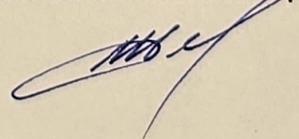


**Отчет о результатах проверки актуарного заключения
подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности страховой организации
ООО «МАКС-ЖИЗНЬ»,
осуществляющей деятельность по добровольному страхованию жизни
по итогам 2023 года**

Заказчик:
Общество с ограниченной ответственностью
Страховая компания «МАКС страхование жизни»

Ответственный актуарий:
Жигалкин Максим Юрьевич



ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|---|
| 1. СОДЕРЖАНИЕ ЗАДАЧИ..... | 3 |
| 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ | 4 |
| 2.1. Дата составления отчета..... | 4 |
| 2.2. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения..... | 4 |
| 2.2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии). | 4 |
| 2.2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. | 4 |
| 2.2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. | 4 |
| 2.2.4. Основание осуществления актуарной деятельности. | 4 |
| 2.2.5. Сведения об аттестации ответственного актуария..... | 4 |
| 2.3. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке..... | 4 |
| 2.3.1. Наименование актуарного заключения | 4 |
| 2.3.2. Дата составления актуарного заключения | 4 |
| 2.3.3. Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание..... | 4 |
| 2.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение | 5 |
| 2.4.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии). | 5 |
| 2.4.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. | 5 |
| 2.4.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. | 5 |
| 2.4.4. Основание осуществления актуарной деятельности. | 5 |
| 2.4.5. Сведения об аттестации ответственного актуария..... | 5 |
| 2.5. Сведения об организации | 5 |
| 2.5.1. Полное наименование..... | 5 |
| 2.5.2. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). | 5 |
| 2.5.3. Сведения о лицензии на осуществление страхования | 5 |
| 3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕРКЕ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ..... | 6 |
| 3.1. Перечень данных, использованных при проведении проверки актуарного заключения. 6 | 6 |
| 3.2. Критерии существенности..... | 6 |
| 3.3. Сведения о контрольных процедурах, проведенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения..... | 6 |
| 3.4. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения..... | 7 |
| 3.5. Результаты проведенной проверки актуарного заключения..... | 7 |
| 3.6. Заключение по итогам проверки актуарного заключения..... | 8 |
| 3.7. Рекомендации к актуарному заключению | 8 |

1. СОДЕРЖАНИЕ ЗАДАЧИ

Содержанием задачи является проверка актуарного заключения ООО «МАКС-ЖИЗНЬ» (далее – «Компания») за 2023 год в соответствии с требованиями Федерального Закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 02.11.2013 (далее – «Закон об актуарной деятельности») и Указанием Банка России от 13 декабря 2021 г. N 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования» (далее – «Указание»).

В рамках данной задачи в соответствии с Указанием, осуществляется оценивание информации, отраженной в актуарном заключении:

- Перечень использованных данных, определение достаточности данных, использованных ответственным актуарием для подготовки актуарного заключения, а также их непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности
- Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания
- Результаты актуарного оценивания величины страховых резервов, сформированных в соответствии с регуляторными требованиями Положения от 16 ноября 2021 г. № 781 П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – Положение № 781-П)
- Выводы ответственного актуария, подготовившего актуарное заключение, сформированных в соответствии с требованиями подпункта 5.1 пункта 5 приложения к Указанию 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» в части вывода об адекватности сформированных страховых резервов.

Настоящий Отчет предназначен для использования Компанией и органом страхового надзора для целей подтверждения достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении.

Руководство Компании и ответственный актуарий, подготовивший актуарное заключение, несут ответственность за отсутствие существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

2.1. Дата составления отчета.

27 марта 2024 года.

2.2. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения

2.2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Жигалкин Максим Юрьевич

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

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №130

2.2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

Саморегулируемая организация актуариев «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)

2.2.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-трудового договора оказания актуарных услуг №06-2024 от 20 марта 2024 года, заключенного между ответственным актуарием и Компанией. При этом требования, установленные частями 9 и 10 статьи 7 Закона об актуарной деятельности соблюдены.

2.2.5. Сведения об аттестации ответственного актуария.

Документ, подтверждающий успешное прохождение аттестации: Свидетельство о прохождении аттестации по направлению добровольное страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 12/2020 от 17.12.2020г. Решение Банка России от 06.04.2020 № РБ-14-6-5/214ДСП.

2.3. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке

2.3.1. Наименование актуарного заключения

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности за 2023 год ООО «МАКС-ЖИЗНЬ»

2.3.2. Дата составления актуарного заключения

26 февраля 2024

2.3.3. Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

31 декабря 2023

2.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение

2.4.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Заславский Иван Игоревич

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

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №105

2.4.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

2.4.4. Основание осуществления актуарной деятельности.

Актуарное оценивание проводилось на основании гражданско-правового договора об обязательном актуарном оценивании деятельности №02/2024.

2.4.5. Сведения об аттестации ответственного актуария.

Документ, подтверждающий успешное прохождение аттестации: Свидетельство о прохождении аттестации по направлению добровольное страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 6 от 16.12.2020г. Решение Банка России от 31.03.2016.

2.5. Сведения об организации

2.5.1. Полное наименование

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «МАКС страхование жизни»

2.5.2. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7724510200

2.5.3. Сведения о лицензии на осуществление страхования

Компания имеет следующие лицензии:

- Лицензия на осуществление добровольного страхования жизни СЖ № 4013 от 13 августа 2015 г.
- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 4013 от 13 августа 2015г

3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕРКЕ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

3.1. Перечень данных, использованных при проведении проверки актуарного заключения.

При проведении проверки актуарного заключения использовались следующие данные, полученные от Компании и ответственного актуария, подготовившего актуарное заключение:

- методология расчета и оценки страховых резервов и долей перестраховщиков в них, на основании которой проведена оценка страховых резервов;
- результаты расчетов страховых резервов и долей перестраховщиков по состоянию на 31 декабря 2023 года в формате Эксель по всем видам страховых резервов и учетным группам по каждому договору страхования и перестрахования;
- информация о заключенных договорах и состоявшихся убытках за 2023 год в виде журналов договоров в формате Эксель;
- информация о заключенных договорах перестрахования и долях перестраховщиков в убытках в виде журналов договоров в формате Эксель;
- актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Компании по итогам 2023 года;
- отчетность по форме 0420155 «Отчет о страховых резервах»;
- годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2023 год по ОСБУ.

Все указанные выше сведения и документы предоставлены в электронном виде.

3.2. Критерии существенности

В соответствии с пунктом 11 Приложения к Указанию, при проведении проверки актуарного заключения, для каждого отраженного в нем показателя, использовался количественный критерий уровня существенности, по модулю равный наименьшему значению из:

- 10% значения показателя, отраженного в актуарном заключении; и
- 30% от базового размера уставного капитала страховой организации или 30% от величины собственных средств страховой организации – в зависимости от максимального, что для Компании составляет 707,0 млн руб.

3.3. Сведения о контрольных процедурах, проведенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения

В рамках проверки актуарного заключения проведены следующие контрольные процедуры:

- Проведение анализа типовых страховых продуктов, типовых договоров страхования и перестрахования;
- Анализ количества заключаемых договоров, основных параметров страхового портфеля и отдельных страховых продуктов;

- Анализ методологии оценки страховых резервов Компании и доли перестраховщика в них, Положения о формировании страховых резервов Компании на предмет соответствия регуляторным требованиям Положения № 781-П;
- Анализ применяемой методологии оценки страховых резервов на предмет соответствия профилю рисков страховой организации и полноте отражения возможных событий в денежных потоках;
- Сверка результатов оценки, приведенной в актуарном заключении, с данными бухгалтерского учета и отчетности, подготовленной по итогам 2023 года по форме 0420155 «Отчет о страховых резервах»;
- Сверка данных, использованных в расчете страховых резервов и долей перестраховщиков с предоставленными журналами учета;
- Выборочный анализ договоров страхования и перестрахования;
- Анализ актуарных предположений, использовавшихся при подготовке актуарного заключения.

3.4. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения

В результате проведения контрольных процедур, указанных в Разделе 3.3 в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, отраженных в актуарном заключении, существенных отклонений, способных оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания не выявлено. Корректировки не проводились.

3.5. Результаты проведенной проверки актуарного заключения

В рамках проверки актуарного заключения выполнены

- Выборочный пересчет ДПП по репрезентативной (более 98% портфеля) группе договоров;

По итогам проведенного пересчета существенные расхождения в оценке ДПП не выявлены.

- Проверка величины резерва убытков (далее – ДПУ) на полноту в части сверки данных с учетом. Протестирована выборка убытков журнала учета убытков на предмет корректности отражения в составе резерва.

По итогам проведенного пересчета существенные расхождения в оценке ДПУ не выявлены.

- Выборочный пересчет резерва инвестиционных обязательств (далее – РИО) по репрезентативной (более 98% портфеля) группе договоров.

По итогам проведенного пересчета существенные расхождения в оценке РИО не выявлены.

- Пересчет значений ОДП.

По итогам проведенного пересчета существенные расхождения в оценке ОДП не выявлены.

- Проведена проверка величины рискованной маржи в резерве премий (далее – РМП) и величины рискованной маржи в резерве убытков (далее – РМУ) на 31 декабря 2023 года, в том числе
 - корректность расчета вспомогательной величины ЭНП на 31 декабря 2023 года
 - соответствие применяемой Компанией формулы для расчета величины PM_i требованию п.2 Приложения 5 к Положению № 781-П
 - корректность перехода от величины PM_i к величинам РМП и РМУ

По итогам проведенного анализа существенные расхождения в оценках РМП и РМУ не выявлены.

3.6. Заключение по итогам проверки актуарного заключения

На основании проведенных процедур и полученных результатов, с учетом установленного уровня существенности, фактов, которые бы свидетельствовали, что актуарное заключение, подготовленное по итогам обязательного оценивания деятельности Компании, является недостоверным в концепции Указания не выявлены.

3.7. Рекомендации к актуарному заключению

По результатам проверки актуарного заключения, имеются следующие рекомендации по содержанию Актуарного заключения:

- Оценить целесообразность детализации предположения о расходах по урегулированию убытков по типам событий;
- Актуализировать предположения о вероятностях отказа в период охлаждения;
- Оценить целесообразность использования распределений отличных от нормального при расчете ОДП.

Приложение

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности за 2023 год ООО «МАКС-ЖИЗНЬ»

Актuarное заключение

По итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности за 2023 год

ООО «МАКС-ЖИЗНЬ»

Ответственный актуарий: **И.И. Заславский**

Москва 2024



Оглавление

Основной раздел 4

| | |
|--|----|
| 1. Ключевые результаты | 5 |
| 2. Контекст подготовки актуарного заключения | 7 |
| 3. Страховой бизнес Компании | 12 |
| 4. Страховые обязательства | 16 |
| 5. Активы..... | 27 |
| 6. Анализ чувствительности обязательств | 31 |
| 7. Выводы и рекомендации | 32 |

Дополнительный раздел 35

| | |
|--|----|
| 1 Существенность | 36 |
| 2 Данные и информация..... | 38 |
| 3. Вспомогательная информация в части обязательств | 47 |
| 4. Вспомогательная информация в части активов | 49 |
| 5. Актуарные предположения..... | 51 |
| 6 Актуарная методология | 64 |
| 7 Вспомогательная информация в части анализа тарифной политики | 75 |

Заключение

Данные достоверны

Расчеты выполнены на основе данных и информации, предоставленных Компанией. В результате проведенного анализа полноты и достоверности предоставленных данных и информации не выявлено неточностей, способных в существенной степени исказить результаты оценки страховых обязательств Компании. Информация, предоставленная Компанией, отвечает необходимым требованиям во всех существенных аспектах и может быть использована для оценки страховых обязательств в рамках подготовки настоящего актуарного заключения.

Оценка резервов достаточна

Оценка страховых обязательств является достаточной. Страховые резервы, оценка доли перестраховщиков в страховых резервах адекватно и в полной мере отражают специфику и условия всех существенных страховых продуктов Компании и заключенных договоров перестрахования. Расчет страховых обязательств выполнен на основе адекватных актуарных предположений.

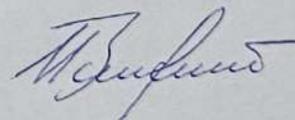
Объем активов и их дюрация адекватны

Объем активов достаточен для покрытия страховых обязательств. Существенные риски обесценения рассматриваемых активов по состоянию на отчетную дату не идентифицированы. Риски ликвидности с учетом всех существенных обстоятельств не ограничивают возможность Компании исполнить страховые обязательства.

События после отчетной даты не повлияли на выводы

По состоянию на дату подготовки настоящего актуарного заключения (26 февраля) наблюдаемые после отчетной даты события не оказали существенного влияния на выводы и рекомендации. Так, Компания не подвержена санкциям, рост ставок доходности может повысить финансовую эффективность бизнеса Компании, а наблюдаемая волатильность стоимости активов в краткосрочном периоде не приведет к невозможности Компании выполнить свои обязательства.

26 февраля 2024 г.



И.И. Заславский

Основной раздел

Данный раздел содержит информацию, имеющую приоритетное значение при анализе результатов и выводов настоящего актуарного оценивания.

1. Ключевые результаты

В данном разделе приведены основные результаты оценки страховых обязательств Компании, соответствующей регуляторным принципам.

Таблица 1 Суммарный размер страховых резервов в разрезе учетных групп по состоянию на ОД (тыс. руб.)

| Учетная группа | С учетом ЭНП | Без учета ЭНП |
|------------------|-------------------|-------------------|
| НСЖ (18 у.г.) | 6,479,068 | 6,370,164 |
| ИСЖ (19 у.г.) | 5,419,598 | 5,334,411 |
| Прочее (21 у.г.) | 348,446 | 343,026 |
| Итого | 12,247,112 | 12,047,601 |

Таблица 2 Резервы в разрезе валют по состоянию на ОД (тыс. руб.)

| Валюта | С учетом ЭНП | Без учета ЭНП |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Рубли РФ | 12,131,944 | 11,934,285 |
| Доллары США | 113,433 | 111,569 |
| Иные валюты | 1,765 | 1,747 |
| Итого | 12,247,112 | 12,047,601 |

Таблица 3 Размер резервов по состоянию на ОД (тыс. руб.)

| Резерв | тыс. руб. |
|----------------|-------------------|
| ДПП | 10,763,786 |
| РИО* | 1,869 |
| ДПУ | 1,201,216 |
| ДДПП | 36,204 |
| ДДПУ | (37) |
| РМП | 219,645 |
| РМУ | 24,429 |
| Итого** | 12,247,112 |

* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискованного фонда.
Величина РИО без такого сопоставления составляет 99.2 млн. руб

Таблица 4 Размер страховых резервов по учетным группам по состоянию на ОД (тыс. руб.)

| Обязательство или актив | Учетная группа | | |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 18 НСЖ | 19 ИСЖ | 21 Прочее |
| ДПП | 5,627,441 | 4,879,149 | 257,197 |
| РИО* | - | 1,869 | - |
| ДПУ | 722,091 | 429,396 | 49,729 |
| ДДПП | 432 | 1,197 | 34,575 |
| ДДПУ | (37) | - | - |
| РМП | 114,457 | 99,254 | 5,934 |
| РМУ | 14,685 | 8,733 | 1,011 |
| Итого | 6,479,069 | 5,419,598 | 348,446 |

Таблица 5 Размер ЭНП по учетным группам по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| | Учетная группа | | |
|-----|----------------|--------|-----------|
| | 18 НСЖ | 19 ИСЖ | 21 Прочее |
| ЭНП | 108,905 | 85,187 | 5,420 |

Таблицы ниже иллюстрируют структуру активов Компании и соотношение дюрации отдельных активов и страховых обязательств.

Таблица 6 Структура активов согласно регуляторным оценкам (тыс. руб.)

| Вид актива | 31/12/2023 г |
|----------------------------------|-------------------|
| Денежные средства | 17,872 |
| Банковские вклады (депозиты) | 8,925,247 |
| Акции | 137,453 |
| Облигации | 4,431,510 |
| Активы по срочным сделкам | 4,176 |
| Прочие права требования | 73,661 |
| Доля перестраховщиков в резервах | (36,167) |
| Итого активы | 13,553,752 |

Таблица 7 Соотношение дюрации активов и обязательств брутто по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| | До 3-х месяцев | | От 3-х мес. до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|--|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта |
| Обязательства без учета ЭНП | 2,140,421 | 29,037 | 3,228,175 | 24,848 | 5,060,483 | 44,090 | 1,403,817 | 13,309 | 65,259 | 1,995 | 0 | 0 |
| Выбранные активы | 2,203,315 | 4,142 | 2,956,277 | 183,446 | 6,938,977 | 99,540 | 879,677 | 71,368 | 190 | - | (286) | - |
| Разрыв ликвидности | 62,894 | (24,895) | (271,898) | 158,598 | 1,878,494 | 55,450 | (524,140) | 58,059 | (65,069) | (1,995) | (286) | - |
| Разрыв ликвидности нарастающим итогом | 62,894 | 37,999 | (233,899) | (75,301) | 1,803,193 | 1,858,643 | 1,334,503 | 1,392,562 | 1,327,493 | 1,325,498 | 1,325,212 | 1,325,212 |

2. Контекст подготовки актуарного заключения

Дата составления Настоящее актуарное заключение подготовлено Исполнителем и передано Заказчику 26 февраля 2024 года в соответствии с условиями договора о проведении актуарного оценивания за 2023 год.

Отчетная дата Актуарное оценивание проводится по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Заказчик Заказчиком подготовки настоящего актуарного заключения и проведения актуарного оценивания выступает ООО «МАКС-Жизнь» (далее - Компания) в лице Генерального директора Андрея Александровича Мартыянова. Актуарное оценивание проводилось в отношении деятельности Компании по состоянию на 31/12/2023 г. в соответствии с договором об обязательном актуарном оценивании деятельности №02/2024.

Цель актуарного оценивания Целью и результатом актуарного оценивания деятельности Заказчика за 2023 г. является составление актуарного заключения по состоянию на 31 декабря 2023 года. Данное актуарное заключение должно соответствовать требованиям: федерального законодательства; федеральных актуарных стандартов; стандартов Ассоциации профессиональных актуариев.

Исполнитель

Исполнителем при подготовке данного актуарного заключения (далее - АЗ) выступает Иван Игоревич Заславский (далее - Исполнитель). Исполнитель является членом Ассоциации профессиональных актуариев (далее АПА). Исполнитель является штатным сотрудником Компании. В течение 12 месяцев, предшествующих дате составления настоящего АЗ, Исполнитель осуществлял актуарную деятельность на основании трудового договора с Заказчиком. Регистрационный номер Исполнителя в реестре АПА - №0088. Регистрационный номер Исполнителя в Едином реестре ответственных актуариев - №105. Исполнитель осуществлял актуарное оценивание деятельности Заказчика за предшествующие периоды: 2017-2022 гг.

| | |
|--------------------------------------|---|
| Свидетельство | №2020-12/02 |
| Направление | Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни |
| Основание | Решение аттестационной комиссии от 16/12/2020 |
| Протокол | № 6 |
| Председатель аттестационной комиссии | Д.В. Соколов |
| СРО актуариев | Ассоциация профессиональных актуариев |

Объект актуарного оценивания

Актуарное оценивание проводится в отношении деятельности ООО «МАКС-Жизнь» по состоянию на 31/12/2023 года. Объектом актуарного оценивания выступают страховые обязательства Компании (страховые резервы), сформированные по состоянию на 31/12/2023 года. Дополнительно проводится анализ величины и структуры активов Компании в отношении достаточности активов, а также адекватности их временной структуры для покрытия страховых обязательств по состоянию на указанную дату.

Компания имеет лицензии для осуществления следующих видов страховой деятельности:

- Лицензия на осуществление добровольного страхования жизни СЖ № 4013 от 13 августа 2015 г.;
- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 4013 от 13 августа 2015 г.

ООО «МАКС-Жизнь» входит в состав страховой группы «МАКС». При этом 71.12% долей ООО «МАКС-Жизнь» принадлежит АО «МАКС».

Стандарты и иные нормативные положения, регламентирующие актуарное оценивание

Настоящее обязательное актуарное оценивание деятельности проведено на основании статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации». Настоящее актуарное оценивание проведено в соответствии со следующими нормативными положениями в той части, где указанные положения применимы:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года (протокол №САДП-2, согласован Банком России 12 декабря 2014 года №06-51-3/9938);

| | |
|---|--|
| Полное наименование организации | Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «МАКС страхование жизни» (ООО «МАКС-Жизнь») |
| Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела | 4013 |
| Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) | 7724510200 |
| Код причины постановки на учет (КПП) | 770501001 |
| Основной государственный регистрационный номер | 1047796266308 |
| Место нахождения | 115184, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д. 50 |

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», разработанный и утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года (протокол №САДП-6, согласован Банком России 16 февраля 2016г. № 06-51/1016) (там, где это применимо);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», разработанный и утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 марта 2015 года (протокол №САДП-7, согласован Банком России 28 марта 2016г. № 06-51-3/2163);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», разработанный и утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года (протокол №САДП-16, согласован Банком России 21 мая 2018 г. № 06-52-4/3659);
- Указание 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»;
- Указание Банка России от 6 октября 2023 г. № 6565-У "О внесении изменений в Указание Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У";
- Стандарт актуарной деятельности Ассоциации профессиональных актуариев «Оформление результатов актуарной деятельности», утвержденный Общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев (протокол №3 от 16 декабря 2014 года.);
- Разъяснения о требованиях к актуарному заключению от 02/02/2024 №53-9-3/103;
- Иные применимые нормативные акты и положения.

В случае возникновения неопределенности Исполнитель может руководствоваться другими стандартами, правилами и разъяснениями, которые предназначены или могут применяться для проведения актуарных расчетов и интерпретации результатов в соответствии с регуляторными принципами (Положение № 781-П), а если этой информации недостаточно, то использовать положения международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и Отраслевого стандарта бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации (Положение № 491-П), если эти положения не будут противоречить общему смыслу или смыслу отдельных положений приведенных выше документов.

Выбор актуарных предположений

Актуарные предположения, на которых основана оценка обязательств или анализ достаточности активов Компании, отвечающие настоящему актуарному оцениванию, соответствуют принципам регуляторных оценок. Если Положение 781-П не регламентирует отдельные аспекты определения актуарных предположений, то актуарные предположения могут соответствовать принципу *best estimate* или при необходимости содержать определенный уровень консервативности.

Если различия между актуарными предположениями Компании и актуарными предположениями Исполнителя не носят принципиальный характер и не приводят к существенному отклонению в результатах оценки обязательств Компании, то в рамках подготовки данного актуарного заключения могут применяться актуарные предположения, определенные Компанией.

Тип актуарных оценок и методология

Актуарная методология, выбранная для оценки обязательств Компании при подготовке данного актуарного заключения соответствует принципам формирования регуляторных оценок, определенных в рамках Положения 781-П. В рамках настоящего актуарного оценивания производится расчет регуляторных оценок страховых обязательств.

Учетная политика Компании

Во всех существенных аспектах проведения актуарного оценивания учитываются положения и специфика учетной политики Компании. Дополнительно учитываются нормативные положения и практика, уточняющая и разъясняющая положения учетной политики.

Ограничения

Настоящее АЗ необходимо рассматривать с учетом следующих ограничений:

- 1 Исполнитель является штатным сотрудником Заказчика и выступает в роли ответственного актуария при проведении актуарного оценивания.
- 2 Результаты проведенного анализа основаны на данных и информации, предоставленной Компанией. Неточности в предоставленных данных и информации могут исказить результаты оценки страховых обязательств Компании.
- 3 Оценка обязательств, выбор актуарных предположений и методологии выполнены с учетом критериев существенности.
- 4 Актуарное оценивание выполнялось на основе данных и информации, входящих в состав или использующихся для подготовки предварительной финансовой отчетности за 2023 г. (среди прочего набора данных и информации). Указанная информация является предварительной, поэтому данные и информация окончательной финансовой отчетности могут отличаться от данных и информации, представленных в настоящем АЗ. Вместе с тем, ожидания в отношении существенных корректировок бухгалтерских показателей Компании отсутствуют на дату составления настоящего АЗ.
- 5 Оценка обязательств Компании, выбор актуарных предположений выполнены в условиях отсутствия аудиторского заключения по итогам деятельности Компании за 2023 год, но с учетом данных аудиторских заключений за 2022 год и предшествующие годы.
- 6 Актуарные оценки представляют собой прогноз, сформированный с использованием специальной методологии и основанный на современных данных, информации и предположениях. В силу неточности предположений, возможных упрощений, принятых в рамках актуарной методологии, отличия фактических данных от ожидаемых показателей, а также других факторов актуарные оценки могут содержать значительную неопределенность и оказаться неточными.
- 7 Аспекты прибыльности, финансового результата, а также методов его расчета, оценки и анализа в рамках данного АЗ не рассматривается.
- 8 Соотношение активов и страховых обязательств в рамках данного актуарного заключения анализируется в контексте достаточности активов для покрытия страховых обязательств, а также соотношения дюрации активов и страховых обязательств.

3. Страховой бизнес Компании

3.1 История страховых операций

Компания осуществляет активные страховые операции начиная с 2017 г. До этого времени страховой бизнес Компании был ограниченным, а объем страховых взносов и выплат незначительным. С 2017 г. Компания осуществляла страховые операции преимущественно в рыночном сегменте физических лиц. До этого страховой бизнес был связан с корпоративным сегментом, а также компаниями группы. Компания достигла максимального объема страховых взносов в 2018 и 2022 гг. Суммарная величина страховых взносов по договорам страхования, заключенным в 2023 г., составила 5.6 млрд. руб., из которых 3.6 млрд. руб. приходится на НСЖ и ИСЖ

В течение 2023 г. наибольшей популярностью пользовались НСЖ продукты Компании с гарантированной доходностью, тогда как до 2022 г. клиенты отдавали предпочтение продуктам ИСЖ. Помимо линейки продуктов накопительного и инвестиционного страхования жизни Компания предлагает широкий спектр продуктов страхования жизни на срок, связанных с кредитными операциями (КСЖ). Указанные продукты характеризуются значительным набором страховых рисков и разнообразием условий и сроков страхования.

Таблица 8 Структура годового страхового взноса* по основным типам страховых продуктов и периодам андеррайтинга (млн. руб.)

| Период заключения договора страхования | ИСЖ | НСЖ | КСЖ / РСЖ | Всего |
|--|-------|-------|-----------|--------------|
| 2023 год | 982 | 2,629 | 1,958 | 5,569 |
| 2022 год | 773 | 3,661 | 1,532 | 5,966 |
| 2021 год | 2,067 | 267 | 931 | 3,265 |
| 2020 год | 1,558 | 280 | 804 | 2,642 |
| 2019 год | 2,753 | 266 | 93 | 3,111 |
| 2018 год | 6,291 | 461 | 8 | 6,760 |

* В качестве годового страхового взноса по договору страхования используется суммарный размер страховых взносов, который должен уплатить страхователь согласно условиям договора в течение первого страхового года.

Таблица 9 Структура обязательств в части ДПП и РИО по периоду андеррайтинга (тыс. руб.)

| Период заключения договора страхования | Резервы брутто | |
|--|-------------------|-------------|
| | Всего | (%) |
| 2023 год | 3,321,295 | 30.9% |
| 2022 год | 2,653,084 | 24.6% |
| 2021 год | 1,771,083 | 16.5% |
| 2020 год | 1,312,079 | 12.2% |
| 2019 год | 1,498,309 | 13.9% |
| 2018 год | 208,530 | 1.9% |
| Ранее 2018 года | 1,274 | 0.0% |
| Всего | 10,765,655 | 100% |

В течение периода 2019-2021 гг. темпы роста страхового бизнеса стабилизировались. Суммарная величина страховых взносов, соответствующих бизнесу, привлеченному в 2022 г., составила порядка 6 млрд. руб. (после расторжений в период охлаждения). Порядка 61% указанной величины приходится на договоры НСЖ. Объем кредитного страхования составляет 26% страховых взносов.

В течение 2023 г. суммарный объем страховой премии компании составил порядка 5.6 млрд. руб. В 2023 г. относительный объем страхового бизнеса НСЖ сократился до уровня 47% страхового портфеля. Динамика андеррайтинга в 2023 г. связана с расширением объемов кредитного страхования и ростом популярности продуктов ИСЖ в результате создания новых инвестиционных стратегий.

3.2 Собственные средства

Суммарная величина собственных средств Компании по состоянию на 31/12/2023 г. согласно бухгалтерской отчетности (наилучшие оценки) составляет 2,696 млн. руб. Аналогичный показатель на предыдущую отчетную дату составил 2,282 млн. руб. Изменения величины собственных средств в течение 2023 г. составило +413 млн. руб. Основным источником изменения рассматриваемого показателя является прибыль / убыток после налогообложения.

Капитал Компании согласно регуляторным оценкам составляет 1,297 млн. руб. Основными источниками расхождений в оценке капитала являются различия в оценке активов и страховых резервов.

Структура страхового портфеля, приобретенного в течение 2023 года



Таблица 10 Структура капитала согласно бухгалтерской отчетности (тыс. руб.)

| | 31/12/2023 г. | 31/12/2022 г. | 31/12/2021 г. |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Уставный капитал | 450,000 | 450,000 | 450,000 |
| Резервный капитал | 22,500 | 22,500 | 22,500 |
| Резерв переоценки по справедливой стоимости | (982) | (3,404) | (6,505) |
| Нераспределенная прибыль | 2,223,989 | 1,813,041 | 1,623,303 |
| Итого | 2,695,506 | 2,282,137 | 2,089,298 |

Таблица 11 Капитала согласно регуляторным оценкам (тыс. руб.)

| | 31/12/2023 |
|---------|------------|
| Капитал | 1,297,152 |

Уровень капитализации Компании по отношению к суммарной величине страховых обязательств, рассчитанных согласно регуляторным принципам на отчетную дату, составляет порядка 22%.

Кредиторская задолженность по состоянию на отчетную дату составляет 147 млн. руб. Объем собственных средств и качество активов говорит о высокой надежности обязательств Компании в отношении договоров страхования, заключенных на ОД. Капитал Компании позволяет обеспечить предполагаемые темпы прироста бизнеса (согласно бюджету) на горизонте прогнозирования не менее 12 месяцев после ОД. Вместе с тем для формирования выводов необходимо учитывать структуру активов по состоянию на следующую ОД. При этом по состоянию на 31/12/2023 г. активы Компании адекватно покрывают страховые обязательства.

3.3 Продукты и каналы дистрибуции

Основой продуктовой линейки Компании по состоянию на конец 2023 г, выступают договоры с рисками смешанного страхования жизни. Срок страхования в отношении основной массы договоров страхования составляет до 5.5 лет. Данные договоры предусматривают обязательное дополнительное покрытие рисков смерти застрахованного в результате несчастного случая. Страховые взносы в основном уплачиваются единовременно. По договорам ИСЖ размер ДИД определяется в конце периода действия договора страхования на основе динамики стоимости специального выбранного портфеля активов.

Таблица 12 Совокупный доход (прибыль)

| Конец периода | тыс. руб. |
|---------------|-----------|
| 2023 | 413,370 |
| 2022 | 192,826 |
| 2021 | 790,858 |
| 2020 | 60,790 |
| 2019 | 236,159 |
| 2018 | 457,990 |

Приведенные в таблице ниже данные не включают КСЖ и РСЖ в связи с недостаточной репрезентативностью для данного анализа.

Таблица 13 Географическая структура страхового бизнеса

| Федеральный округ | 2023 г. | 2022 г. | 2021 г. |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| Центральный | 52% | 52% | 60% |
| Приволжский | 8% | 6% | 6% |
| Северо-Западный | 16% | 13% | 11% |
| Уральский | 6% | 2% | 1% |
| Сибирский | 7% | 16% | 7% |
| Дальневосточный | 5% | 4% | 13% |
| Южный | 6% | 7% | 3% |
| Северо-Кавказский | 0% | 0% | 0% |
| Всего | 100% | 100% | 100% |

3.4 Тарифная политика

Тарификация страховых продуктов Компании регулярно тестируется и при необходимости пересматривается. В частности, корректировка тарифной политики производится при изменении параметров экономической и операционной среды, например, при изменении рыночных ставок доходности.

Компания устанавливает страховые тарифы на основе собственных актуарных моделей и расчетов. Так, действующие на отчетную дату страховые тарифы по каждому страховому продукту в целом и страховому риску в частности согласуются с моделями профит-тестов и актуарным расчетом тарифов.

Регулярный пересмотр ставок доходности, заложенных при тарификации, направлен на обеспечение соответствия требуемого уровня доходности страховых продуктов и фактической доходности приобретенных финансовых инструментов.

3.6 Управление активами

Основными принципами управления активами Компании являются:

- Приобретение активов надлежащего качества;
- Соблюдение соотношения дюрации активов и обязательств. Данный подход направлен на минимизацию возможных разрывов в ликвидности. Соответствующий анализ проводится регулярно.

3.5 Управление перестраховочной защитой

Компания передает принятые страховые риски в перестрахование. Перестраховочную защиту обеспечивает РНПК и АО «МАКС». Согласно перестраховочной политике Компании по состоянию на 31/12/2023 г. (так же как и на предшествующую отчетную дату) в перестрахование передаются риски несчастного случая, суммарный объем ответственности по которым по каждому застрахованному превосходит или равен 0.5 млн. руб. При этом лимит собственного удержания составляет 1.0 млн. руб. Компания дополнительно передает отдельные риски страхования на срок в форме перестрахования. Объем перестраховочной премии и размер доли перестраховщиков в резервах по данным договорам не является существенным.

4. Страховые обязательства

4.1 Основные результаты оценки обязательств Компании

4.1.1 Размер страховых обязательств

Суммарная оценка страховых обязательств нетто по состоянию на ОД составляет 12.2 млрд. руб. Структура страховых резервов приведена в следующей таблице.

Таблица 14 Размер страховых обязательств по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Резерв | тыс. руб. |
|----------------|-------------------|
| ДПП | 10,763,786 |
| РИО* | 1,869 |
| ДПУ | 1,201,216 |
| ДДПП | 36,204 |
| ДДПУ | (37) |
| РМП | 219,645 |
| РМУ | 24,429 |
| Итого** | 12,247,112 |

* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискованного фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 99.2 млн. руб.

** Итого резервы без учета сопоставления с активами рискованного фонда составляют 12,346 млн. руб.

В следующем разделе представлена оценка страховых обязательств по состоянию на предшествующие ОД согласно информации соответствующих АЗ. Данные АЗ подготовлены согласно принципам наилучших оценок. Данные на предшествующие ОД приведены справочно. Изменение размера страховых резервов не приводится в связи с отсутствием сопоставимых данных на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Комментарии к отдельным показателям

ДПП является основным резервом Компании. По состоянию на ОД указанный резерв составляет 88% резервов Компании и представляет собой оценку дисконтированных денежных потоков по действующим договорам страхования в отношении будущих страховых событий.

ДПУ представляет собой оценку обязательств Компании в отношении наступивших страховых событий. Основной объем данного резерва относится к страховым выплатам по рискам, связанным с дожитием застрахованных.

РИО представлен в отношении обязательств по выплате дополнительного инвестиционного дохода, превышающих объем активов, хеджирующих выплату. Суммарная величина обязательств Компании по выплате дополнительного инвестиционного дохода составляет 99.2 млн. руб.

РМУ, РМП в основной части (82%) соответствуют величине ЭНП, рассчитанной в целях перехода к расчету согласно 781-П. Размер ЭНП составляет 199.5 млн. руб.

ДДПП является оценкой денежных потоков по заключенным договорам исходящего перестрахования в отношении будущих страховых событий. Положительная величина данного резерва означает, что ожидаемая приведенная стоимость перестраховочной премии превысит ожидаемую стоимость перестраховочных выплат.

4.1.2 Размер страховых обязательств по состоянию на предшествующие отчетные даты

Следующие таблицы иллюстрируют оценку страховых обязательств согласно наилучшим оценкам по состоянию на предшествующие ОД.

Таблица 15 Размер страховых обязательств Компании по состоянию на 31/12/2022 г. по видам страховых резервов (тыс. руб.)

| Вид резервов | Обязательств ва брутто | Доля перестрахо вщиков | Обязательств ва нетто |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Математический резерв | 9,993,234 | (3,293) | 9,989,941 |
| Резерв незаработанной премии | 1 | - | 1 |
| Резерв расходов | 37,762 | - | 37,762 |
| Резерв бонусов | 71,711 | - | 71,711 |
| Резервы убытков | 410,047 | (3) | 410,044 |
| Резерв прибыли | - | - | - |
| Отложенные аквиз. расходы | (135,665) | - | (135,665) |
| Итого страховые обязательства | 10,377,090 | (3,296) | 10,373,794 |

Таблица 16 Размер страховых обязательств Компании по состоянию на 31/12/2021 г. по видам страховых резервов (тыс. руб.)

| Вид резервов | Обязательств ва брутто | Доля перестрахо вщиков | Обязательств ва нетто |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Математический резерв | 7,080,123 | (4,026) | 7,076,097 |
| Резерв незаработанной премии | 580 | (31) | 549 |
| Резерв расходов | 34,691 | - | 34,691 |
| Резерв бонусов | 359,456 | - | 359,456 |
| Резервы убытков | 1,115,984 | (179) | 1,115,805 |
| Резерв прибыли | - | - | - |
| Отложенные аквиз. расходы | (246,279) | - | (246,279) |
| Итого страховые обязательства | 8,344,555 | (4,236) | 8,340,319 |

Математический резерв

Математический резерв является основным резервом Компании и представляет собой оценку дисконтированных денежных потоков по действующим договорам страхования в отношении будущих страховых событий.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии рассчитывается по отдельным рискам по некоторым договорам Компании. Суммарная величина данного резерва незначительна.

Резерв бонусов

Резерв бонусов представляет собой оценку обязательств Компании в отношении накопленных страхователями бонусов, которые будут получены в форме дополнительной или негарантированной выплаты.

Резерв расходов

Резерв расходов рассчитан по договорам с единовременной формой уплаты страховых взносов. Данный резерв предназначен для покрытия расходов по поддержанию страхового бизнеса.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются по договорам страхования с регулярной формой уплаты взносов. Капитализируются не все аквизиционные расходы. ОАР рассчитан в отношении агентского вознаграждения, РКО. Прочие аквизиционные расходы (дополнительное АВ, конкурсы и иные мотивационные мероприятия в пользу агентов и партнеров по дистрибуции, расходы Компании по заключению договоров страхования и др. затраты по привлечению бизнеса) ограничены в размере 1% от страховых взносов первого года. Согласно условиям действовавших договоров перестрахования перестраховочная комиссия отсутствует и ОАД не рассчитывается.

Резерв убытков

Резерв убытков представляет собой обязательства в отношении заявленных, но неурегулированных на ОД страховых случаев, а также невыплаченных на отчетную дату выкупных сумм (РЗНУ). Обязательства по возврату страховых взносов, связанных с расторжениями договоров страхования в течение периода охлаждения, в данный показатель не включаются.

Кроме того, данный резерв включает в себя оценку величины произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) по тем договорам и рискам, по которым РПНУ рассчитывается. Причиной объединения РПНУ и РЗНУ в форме одного резерва, помимо схожести экономической сущности этих резервов, является небольшой размер РПНУ.

4.1.3 Страховые обязательства по учетным группам

Страховые резервы Компании в разрезе учетных групп, а также видов резервов приведены в следующих таблицах.

Таблица 17 Суммарный размер страховых резервов в разрезе учетных групп по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Учетная группа | С учетом ЭНП | Без учета ЭНП |
|------------------|-------------------|-------------------|
| НСЖ (18 у.г.) | 6,479,068 | 6,370,164 |
| ИСЖ (19 у.г.) | 5,419,598 | 5,334,411 |
| Прочее (21 у.г.) | 348,446 | 343,026 |
| Итого | 12,247,112 | 12,047,601 |

Ниже представлена оценка страховых обязательств по состоянию на предшествующие ОД согласно информации соответствующих АЗ. Данные подготовлены согласно принципам наилучших оценок и приведены справочно. Изменение размера страховых резервов не приводится в связи с отсутствием сопоставимых данных на дату предыдущего актуарное оценивания

Таблица 21 Размер обязательств Компании по состоянию на 31/12/2022 г. согласно категориям продуктовой линейки (тыс. руб.)

| Страховой продукт | Обязательства брутто | Доля перестраховщи ков | Обязательства нетто |
|-------------------|----------------------|------------------------|---------------------|
| ИСЖ | 5,041,753 | (404) | 5,041,349 |
| НСЖ | 5,189,315 | (3) | 5,189,312 |
| РСЖ | 4,551 | (2,869) | 1,682 |
| КСЖ | 141,471 | (20) | 141,451 |
| Итого | 10,377,090 | (3,296) | 10,373,794 |

Таблица 18 Размер страховых обязательств по учетным группам по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Обязательство или актив | Учетная группа | | |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 18 НСЖ | 19 ИСЖ | 21 Прочее |
| ДПП | 5,627,441 | 4,879,149 | 257,197 |
| РИО* | - | 1,869 | - |
| ДПУ | 722,091 | 429,396 | 49,729 |
| ДДПП | 432 | 1,197 | 34,575 |
| ДДПУ | (37) | - | - |
| РМП | 114,457 | 99,254 | 5,934 |
| РМУ | 14,685 | 8,733 | 1,011 |
| Итого | 6,479,069 | 5,419,598 | 348,446 |

* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискового фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 99.2 млн. руб

Таблица 19 Размер ЭНП по учетным группам по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| | Учетная группа | | |
|-----|----------------|--------|-----------|
| | 18 НСЖ | 19 ИСЖ | 21 Прочее |
| ЭНП | 108,905 | 85,187 | 5,420 |

Таблица 20 Размер рисковей маржи по учетным группам по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Обязательство или актив | Учетная группа | | |
|-------------------------|----------------|--------|-----------|
| | 18 НСЖ | 19 ИСЖ | 21 Прочее |
| Будущие события | 19,870 | 22,561 | 1,469 |
| Наступившие события | 367 | 239 | 57 |

Таблица 22 НСЖ: страховые обязательства по состоянию на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| Вид резервов | Обязательств ва брутто | Доля перестрахов щиков | Обязательств ва нетто |
|---------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Математический резерв | 5,271,513 | - | 5,271,513 |
| РНП | 1 | - | 1 |
| Резерв расходов | 1,664 | - | 1,664 |
| Резерв бонусов | 31,322 | - | 1,322 |
| Резервы убытков | 20,360 | (3) | 20,357 |
| Отложенные аквиз. расходы | (135,545) | - | (135,545) |
| Итого | 5,189,315 | (3) | 5,189,312 |

Таблица 24 Страхование на срок: страховые обязательства по состоянию на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| Вид резервов | Обязательств а брутто | Доля перестраховщ иков | Обязательств а нетто |
|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Математический резерв | 4,624 | (2,869) | 1,755 |
| РНП | - | - | - |
| Резерв расходов | - | - | - |
| Резерв бонусов | - | - | - |
| Резервы убытков | - | - | - |
| Отложенные аквиз. расходы | (73) | - | (73) |
| Итого | 4,551 | (2,869) | 1,682 |

Таблица 23 ИСЖ: страховые обязательства по состоянию на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| Вид резервов | Обязательств ва брутто | Доля перестрахов щиков | Обязательств ва нетто |
|---------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Математический резерв | 4,631,180 | (404) | 4,630,776 |
| РНП | - | - | - |
| Резерв расходов | 10,584 | - | 10,584 |
| Резерв бонусов | 40,389 | - | 40,389 |
| Резервы убытков | 359,647 | - | 359,647 |
| Отложенные аквиз. расходы | (47) | - | (47) |
| Итого | 5,041,753 | (404) | 5,041,349 |

Таблица 25 Кредитное страхование: страховые обязательства по состоянию на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| Вид резервов | Обязательств а брутто | Доля перестраховщ иков | Обязательств а нетто |
|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Математический резерв | 85,917 | (20) | 85,897 |
| РНП | - | - | - |
| Резерв расходов | 25,514 | - | 25,514 |
| Резерв бонусов | - | - | - |
| Резервы убытков | 30,040 | - | 30,040 |
| Отложенные аквиз. расходы | - | - | - |
| Итого | 141,471 | (20) | 141,451 |

4.1.4 Страхование обязательств в разрезе валюты договора

Страховые резервы Компании в разрезе валюты обязательств представлены далее.

Таблица 26 Резервы в разрезе валют по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Валюта | С учетом ЭНП | Без учета ЭНП |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Рубли РФ | 12,131,944 | 11,934,285 |
| Доллары США | 113,403 | 111,569 |
| Иные валюты | 1,765 | 1,747 |
| Итого | 12,247,112 | 12,047,601 |

Компания несет страховые обязательства в рублях РФ, долларах США и евро. Страховые обязательства, номинированные в иных валютах, отсутствуют. Доля перестраховщиков в резервах представлена в соответствии с валютой, в которой номинирован договор страхования.

Таблица 27 Виды резервов в разрезе валют по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Обязательство или актив | Валюта | | |
|-------------------------|-------------------|----------------|--------------|
| | Рубли РФ | Доллары США | Евро |
| ДПП | 10,668,996 | 93,060 | 1,730 |
| РИО* | 1,868 | 1 | - |
| ДПУ | 1,183,147 | 18,069 | - |
| ДДПП | 36,191 | 13 | - |
| ДДПУ | (37) | - | - |
| РМП | 217,717 | 1,893 | 35 |
| РМУ | 24,062 | 367 | - |
| Итого | 12,131,944 | 113,403 | 1,765 |

* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискованного фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 99.2 млн. руб

Ниже представлена структура оценки страховых обязательств в разрезе валют договора по состоянию на предшествующие ОД согласно информации соответствующих АЗ. Данные подготовлены согласно принципам наилучших оценок и приведены справочно.

Таблица 28 Структура резервов в разрезе валют на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| Валюта | Обязательства брутто | Доля перестраховщиков | Обязательства нетто |
|--------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| Рубли РФ | 10,222,598 | (3,283) | 10,219,315 |
| Доллары США | 153,242 | (13) | 153,229 |
| Иные валюты | 1,250 | - | 1,250 |
| Итого | 10,377,090 | (3,296) | 10,373,794 |

Таблица 29 Структура резервов по договорам страхования, номинированным в иностранной валюте на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| Вид резервов | Обязательств ва брутто | Доля перестраховщиков | Обязательств ва нетто |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Математический резерв | 152,694 | (13) | 152,681 |
| РНП | - | - | - |
| Резерв расходов | 140 | - | 140 |
| Резерв бонусов | 243 | - | 243 |
| Резервы убытков | 175 | - | 175 |
| Отложенные аквиз. расход | (10) | - | (10) |
| Итого | 153,242 | (13) | 153,229 |

Отнесение РИО по договорам ИСЖ, номинированным в рублях РФ, к валюте обязательств по основной программе не вполне однозначно. Так, доходность рыночных индексов, определяющая размер ДИД по части указанных договоров, рассчитывается в иностранной валюте. В настоящем разделе обязательства по таким договорам показаны как номинированные в рублях РФ. Такой подход отвечает валюте обязательств по основной программе и связан с незначительным объемом РИО в отношении валютных обязательств по рублевым договорам.

В таблице ниже представлена оценка размера рисковой маржи без учета ЭНП согласно валюте договоров страхования.

Таблица 30 Размер рисковой маржи в разрезе валюты по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Категория риска | Валюта | | |
|---------------------|---------------|-------------|-----------|
| | Рубли РФ | Доллары США | Евро |
| Будущие события | 43,468 | 415 | 17 |
| Наступившие события | 651 | 12 | - |
| Итого | 44,119 | 427 | 17 |

Таблица 31 Размер ЭНП в разрезе валюты по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| | Валюта | | |
|-----|----------|-------------|------|
| | Рубли РФ | Доллары США | Евро |
| ЭНП | 197,660 | 1,834 | 18 |

4.1.4.1 Временная структура страховых резервов

Временная структура основных резервов приведена в следующих таблицах. Общая величина резервов приведена в последующих разделах при сопоставлении активов и обязательств.

Таблица 32 Временная структура основных страховых обязательств брутто по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| | До 3-х месяцев | | От 3-х месяцев до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|-------------------|----------------|------------|--------------------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|----------------|------------|--------------|------------|
| | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта |
| ДПП | 1,145,023 | 14,800 | 3,034,085 | 20,980 | 5,034,596 | 43,882 | 1,391,036 | 13,183 | 64,256 | 1,945 | - | - |
| ДПУ | 995,068 | 14,237 | 188,079 | 3,832 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| РМП без учета ЭНП | - | - | 3,821 | 23 | 25,886 | 208 | 12,781 | 127 | 1,003 | 50 | - | - |
| РМУ без учета ЭНП | 328 | - | 322 | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ЭНП | 24,606 | 231 | 74,359 | 697 | 98,695 | 925 | - | - | - | - | - | - |

Таблица 33 Временная структура доли перестраховщиков по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Тип активов | До 3-х месяцев | | От 3-х месяцев до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|----------------------------------|----------------|------------|--------------------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|----------------|------------|--------------|------------|
| | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта |
| Доля перестраховщиков в резервах | 54 | 0 | (15,181) | (9) | (17,775) | (3) | (3,158) | 0 | 190 | 0 | (286) | 0 |

Временная структура резервов по состоянию на предшествующую ОД представлена ниже.

Таблица 34 Временная структура страховых обязательств брутто по состоянию на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| | До 3-х месяцев | | От 3-х месяцев до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|------------------------------|----------------|--------------|--------------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|--------------|--------------|-------------|
| | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США |
| Математический резерв | 169,679 | 4,284 | 3,234,550 | 77,894 | 4,824,749 | 44,382 | 1,571,912 | 26,133 | 37,591 | 1,248 | 812 | - |
| Резерв расходов | 1,918 | 12 | 5,846 | 35 | 23,038 | 75 | 6,782 | 21 | 34 | 1 | - | - |
| Резерв убытков | 409,872 | 175 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Резерв бонусов | 6,405 | - | 9,222 | 131 | 44,020 | 104 | 11,408 | 8 | 413 | - | - | - |
| РНП | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ОАР | (19,769) | - | (53,105) | (1) | (52,414) | (2) | (8,135) | (2) | (2,168) | (5) | (64) | - |
| Всего | 568,106 | 4,471 | 3,196,513 | 78,059 | 4,839,393 | 44,559 | 1,581,967 | 26,160 | 35,870 | 1,244 | 748 | 0 |

Таблица 35 Временная структура доли перестраховщиков по состоянию на 31/12/2022 г. (тыс. руб.)

| | До 3-х месяцев | | От 3-х месяцев до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|------------------------------|----------------|-------------|--------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|--------------|-------------|
| | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США | Рубли | Доллары США |
| Математический резерв | 1,736 | 5 | 1,544 | 8 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Резерв расходов | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Резерв убытков | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Резерв бонусов | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| РНП | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ОАР | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Всего | 1,739 | 5 | 1,544 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

4.2 Анализ высвобождения резервов

В 2023 г. изменилась методика расчета резервов убытков. По сравнению с предшествующим анализом внесены корректировки к представлению результатов ретроспективного анализа достаточности убытков. Расходы по урегулированию убытков установлены в размере 0.25%. В силу специфики страхования жизни и методов расчета резервов анализ достаточности резервов убытков не применяется эффективно к общей величине резервов. Данная информация является ограниченно репрезентативной и не отражает корректность резервов в целом.

Приведенные данные говорят о том, что по состоянию на предшествующие отчетные даты неточности в оценках резервов заявленных убытков не являются существенными. Выявленная недооценка резервов убытков связана с незаявленными убытками в отношении рисков событий по договорам НСЖ, ИСЖ. В силу наличия ДПП резерва по указанным договорам и, соответственно, небольшой суммы под риском недооценка резервов не приводит к заметным последствиям для отчетности и операций Компании. Исключение рассматриваемых убытков из анализа приводит к появлению избытка.

Таблица 36 Анализ высвобождения резервов убытков брутто (тыс. руб.)

| | 2021 | 2022 | 2023* |
|---|------------------|-----------------|------------------|
| Оценка резервов убытков по состоянию на конец года | 1,115,984 | 410,047 | 1,201,216 |
| Выплаты накопленным итогом по состоянию на: | | | |
| 31/12/2022 | 940,057 | | |
| 31/12/2023 | 1,026,148 | 204,874 | |
| Переоценка страховых обязательств по состоянию на: | | | |
| 31/12/2022 | 1,152,271 | | |
| 31/12/2023 | 1,167,454 | 441,063 | |
| Объем избыточного резервирования | (64,095) | (31,016) | |
| Уровень избыточного резервирования (%) | -5.8% | -7.6% | |

* Приведен размер ДПУ (без учета маржи и доли перестраховщиков)

4.3 Динамика обязательств

Изменения результатов актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщиков в них и изменения результатов ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, не приводятся в связи с отсутствием сопоставимых данных на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

5. АКТИВЫ

5.1 Структура активов

Компания размещает средства страховых резервов, а также собственные средства в различных финансовых активах и инструментах. Структура активов Компании, оцененных согласно требованиям положения 781-П, приведена в следующей таблице.

Таблица 37 Структура активов согласно регуляторным оценкам (тыс. руб.)

| Вид актива | 31/12/2023 г |
|----------------------------------|-------------------|
| Денежные средства | 17,872 |
| Банковские вклады (депозиты) | 8,925,247 |
| Акции | 137,453 |
| Облигации | 4,431,510 |
| Активы по срочным сделкам | 4,176 |
| Прочие права требования | 73,661 |
| Доля перестраховщиков в резервах | (36,167) |
| Итого активы | 13,553,752 |

По состоянию на ОД оценка стоимости активов представлена согласно регуляторному подходу, в то время как в рамках АЗ по состоянию на предшествующие ОД активы представлены согласно наилучшим оценкам. Информация в отношении активов является не вполне сопоставимой. В целом тенденция по размещению основного объема активов в форме депозитов и облигаций сохранилась в течение 2023 г. При этом на ОД доля депозитов и облигаций в портфеле активов несколько возросла по сравнению с предшествующей ОД.

Структура активов Компании согласно бухгалтерской отчетности компании по состоянию на предшествующие отчетные даты приведена далее.

Таблица 38 Структура активов (тыс. руб.)

| Вид актива | 31/12/2022 г | 31/12/2021 г |
|--|-------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 99,341 | 1,521,766 |
| Депозиты (необесцененные) | 7,082,462 | 1,079,405 |
| Ценны бумаги, удерживаемые до погашения | 4,398,010 | 6,378,534 |
| Ценные бумаги, имеющиеся для продажи | - | - |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости | 1,319,036 | 1,676,056 |
| Дебиторская задолженность | 30,633 | 79,117 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 3,296 | 4,236 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая ДЗ | 65,566 | 58,311 |
| Нематериальные активы | 1,872 | 2,783 |
| Основные средства | 16,307 | 11,921 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 135,665 | 246,279 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 160,946 | - |
| Прочие активы | 4,348 | 3,838 |
| Итого активы | 13,317,482 | 11,062,246 |

5.2 Структура активов по срочности

В целом суммарная величина активов Компании существенно превосходит объем обязательств. В таблицу ниже в целях анализа структуры активов по срочности включены отдельные виды наиболее надежных активов. Активы, покрывающие ДИД, не рассматриваются, не учитываются акции, прочие права требования. Возвратные депозиты представлены в бакетах, соответствующих дате окончания депозитов. Облигации отнесены к бакетам согласно датам погашения / оферты.

Таблица 39 Временная структура активов по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.) по дате до погашения

| Тип активов | До 3-х месяцев | | От 3-х месяцев до 1 год | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|----------------------------------|------------------|------------|-------------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|------------|--------------|------------|
| | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта |
| Денежные средства | 17,872 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Банковские вклады (депозиты) | 2,081,756 | 0 | 912,973 | 90,573 | 5,339,901 | 0 | 500,044 | | 0 | | 0 | 0 |
| Облигации | 0 | 0 | 1,520,270 | 88,868 | 1,747,734 | 98,751 | 846,177 | 80,316 | 49,394 | 0 | 0 | 0 |
| Доля перестраховщиков в резервах | 54 | 0 | (15,181) | (9) | (17,775) | (3) | (3,158) | 0 | 190 | 0 | (286) | 0 |
| Итого выбранные активы | 2,099,682 | 0 | 2,418,062 | 179,432 | 7,069,860 | 98,748 | 1,343,063 | 80,316 | 49,584 | 0 | (286) | 0 |

Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов носят форму дюрации активов, сроков и дат выплат по активам, сроков погашения активов и оферты, сроков окончания действия депозитов и др. информации. Предоставлена информация по дюрации активов в разрезе бакетов срочности. Распределение активов по временным интервалам выполнено согласно срочности. Структура ожидаемых денежных потоков является обоснованной. Источником сведений о сроках ожидаемых поступлений средств выступает информация, предоставленная Компанией.

Таблица ниже иллюстрирует соотношение дюрации активов и страховых обязательств. При этом рассматриваются активы, представленные далее:

- Денежные средства
- Банковские вклады (депозиты);
- Облигации
- Доля перестраховщиков в резервах

Активы и обязательства показаны суммарно (одной строкой) в целях упрощения представления информации. Детальная информация о временной структуре конкретных типов страховых резервов и активов приведена выше. В качестве дюрации обязательств использовалась оценка срока выполнения обязательств с учетом распределения вероятностей страховых событий в течение периода действия риска / договора страхования. Выбор временных интервалов при сопоставлении активов и обязательств по срочности адекватно соответствует структуре страховых обязательств Компании (сроки действия договоров страхования и дюрация обязательств) и экономической природе рассматриваемых активов.

Таблица 40 Соотношение дюрации активов по дате до погашения и обязательств брутто по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| | До 3-х месяцев | | От 3-х месяцев до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|--|-----------------|-----------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта |
| Обязательства без учета ЭНП | 2,140,421 | 29,037 | 3,228,175 | 24,848 | 5,060,483 | 44,090 | 1,403,817 | 13,309 | 65,259 | 1,995 | 0 | 0 |
| Выбранные активы | 2,099,683 | 0 | 2,418,062 | 179,432 | 7,069,860 | 98,748 | 1,343,063 | 80,316 | 49,584 | 0 | (286) | 0 |
| Разрыв ликвидности | (40,738) | (29,037) | (810,113) | 154,584 | 2,009,377 | 54,658 | (60,754) | 67,007 | (15,675) | (1,995) | (286) | - |
| Разрыв ликвидности нарастающим итогом | (40,738) | (69,775) | (879,888) | (725,304) | 1,284,073 | 1,338,731 | 1,277,977 | 1,344,984 | 1,329,309 | 1,327,314 | 1,327,028 | 1,327,028 |

Недостаток активов для покрытия страховых обязательств Компании присутствует в бакетах сроком до 1 года. Максимальный объем потребности в активах составляет 878 млн. руб. Во всех прочих бакетах недостаток активов отсутствует. Причина такого результата заключается в том, что облигации представлены согласно датам погашения / оферты. В следующих таблицах приведен анализ дюрации активов и обязательств согласно фактической дюрации денежных потоков по облигациям. Для этого использовалась дисконтированная стоимость денежных потоков на основе внутренней нормы доходности, отвечающей оценке активов согласно 781-П.

Таблица 41 Временная структура активов по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Тип активов | До 3-х месяцев | | От 3-х мес. до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|----------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|------------|--------------|------------|
| | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта |
| Денежные средства | 17,872 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Банковские вклады (депозиты) | 2,081,756 | - | 912,973 | 90,573 | 5,339,901 | - | 500,044 | - | - | - | - | - |
| Облигации | 103,633 | 4,142 | 2,058,485 | 92,882 | 1,616,851 | 99,543 | 382,791 | 71,368 | - | - | - | - |
| Доля перестраховщиков в резервах | 54 | - | (15,181) | (9) | (17,775) | (3) | (3,158) | - | 190 | - | (286) | - |
| Итого выбранные активы | 2,203,315 | 4,142 | 2,956,277 | 183,446 | 6,938,977 | 99,540 | 879,677 | 71,368 | 190 | - | (286) | - |

Таблица 42 Соотношение дюрации активов по дате до погашения и обязательств брутто по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| | До 3-х месяцев | | От 3-х мес. до 1 года | | От 1 до 3 лет | | От 3 до 5 лет | | От 5 до 15 лет | | Свыше 15 лет | |
|--|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта | Рубли | Ин. валюта |
| Обязательства без учета ЭНП | 2,140,421 | 29,037 | 3,228,175 | 24,848 | 5,060,483 | 44,090 | 1,403,817 | 13,309 | 65,259 | 1,995 | 0 | 0 |
| Выбранные активы | 2,203,315 | 4,142 | 2,956,277 | 183,446 | 6,938,977 | 99,540 | 879,677 | 71,368 | 190 | - | (286) | - |
| Разрыв ликвидности | 62,894 | (24,895) | (271,898) | 158,598 | 1,878,494 | 55,450 | (524,140) | 58,059 | (65,069) | (1,995) | (286) | - |
| Разрыв ликвидности нарастающим итогом | 62,894 | 37,999 | (233,899) | (75,301) | 1,803,193 | 1,858,643 | 1,334,503 | 1,392,562 | 1,327,493 | 1,325,498 | 1,325,212 | 1,325,212 |

Недостаток активов для покрытия страховых обязательств Компании присутствует в бакетах сроком до 1 года. Максимальный объем потребности в активах составляет 75 млн. руб. Во всех прочих бакетах недостаток активов отсутствует. Приведенный дефицит ликвидности в бакетах до одного года не приводит к невозможности Компании выполнить обязательства с учетом приведенных далее обстоятельств:

- Консервативные компоненты в расчете резервов и, в частности, дисбаланс коэффициентов дисконтирования потоков премий и выплат;
- Накопление выплат процентного дохода, неучтенного или не полностью учтенного в составе ставки дисконтирования обязательств;
- Значительный объем возвратных депозитов. Так, объем указанных депозитов с датой погашения в 2025 г. и позже составляет 2.2 млрд. руб;
- Осуществление плана по финансированию дефицита ликвидности;
- Динамики роста страхового портфеля.

Данные об объемах активов, а также их структуре показывают, что влияние значительного изменения валютного курса / девальвации валюты (валют) не приводят по состоянию на отчетную дату к возникновению недостатка активов для покрытия обязательств Компании. Валютный риск в рассматриваемых аспектах по состоянию на отчетную дату не является существенным. Существенные риски, связанные с составом и дюрацией активов, не выявлены.

6. Анализ чувствительности обязательств

Анализ чувствительности выполнен совокупно для всех учетных групп. По состоянию на ОД эффект от изменения актуарных предположений измерен относительно всех страховых резервов. По состоянию на предшествующую ОД чувствительность обязательств оценивалась относительно обязательств брутто, включая ОАР. За счет небольшой доли перестраховщиков в резервах эффект от изменения ключевых актуарных предположений на страховые резервы нетто в целом идентичен приведенному на 31/12/2022 г.

Результаты анализа чувствительности показывают, что страховые обязательства наиболее чувствительны к изменению ставки дисконтирования. Влияние ставки дисконтирования существенно в силу специфики страховых продуктов, метода расчета резервов, предполагающего дисконтирование страховых обязательств, и структуры страхового портфеля.

Влияние изменения уровня смертности на страховые обязательства незначительно. Это объясняется относительно небольшой дюрацией страховых обязательств Компании. Чувствительность обязательств в целом к изменению уровня расторжений также относительно невелика. Это объясняется достаточно высокими выкупными суммами по договорам страхования ИСЖ и относительно небольшой дюрацией обязательств.

Чувствительность страховых обязательств к изменению уровня административных расходов по договорам страхования прямо пропорциональна ставке расходов. Это объясняется методологией расчета резервов и преобладанием договоров с единовременной формой уплаты страховых взносов.

Таблица 43 Результаты анализа чувствительности к изменению ключевых актуарных предположений по состоянию на 31/12/2023 г.

| Предположение | Эффект на обязательства | |
|---|-------------------------|---------|
| | Тыс. руб. | (%) |
| Уровень смертности - 10% | (16,186) | - 0.15% |
| Уровень смертности + 10% | 11,960 | + 0.11% |
| Продолжительность жизни - 10% | 40,944 | + 0.37% |
| Продолжительность жизни + 10% | (33,484) | - 0.31% |
| Уровень административных расходов - 10% | (10,753) | - 0.10% |
| Уровень административных расходов + 10% | 10,769 | + 0.10% |
| Уровень расторжений - 10% | 26,503 | + 0.24% |
| Уровень расторжений + 10% | (26,036) | - 0.24% |
| Ставка дисконтирования от - 18% до - 5% | 236,644 | + 1.95% |
| Ставка дисконтирования от + 7% до + 33% | (302,125) | - 2.49% |
| Курс валют - 3% | (3,902) | -0.03% |
| Курс валют + 18% | 23,469 | 0.19% |

Таблица 44 Результаты анализа чувствительности к изменению ключевых актуарных предположений по состоянию на 31/12/2022 г.

| Предположение | Эффект на обязательства | |
|---|-------------------------|---------|
| | Тыс. руб. | (%) |
| Уровень смертности - 10% | (7,392) | - 0.07% |
| Уровень смертности + 10% | 7,384 | + 0.07% |
| Продолжительность жизни - 10% | 13,291 | + 0.13% |
| Продолжительность жизни + 10% | (10,644) | - 0.10% |
| Уровень административных расходов - 10% | (3,776) | - 0.04% |
| Уровень административных расходов + 10% | 3,776 | + 0.04% |
| Уровень расторжений - 10% | 5,234 | + 0.05% |
| Уровень расторжений + 10% | (5,210) | - 0.05% |
| Ставка дисконтирования - 1 п.п. | 138,983 | + 1.34% |
| Ставка дисконтирования + 1 п.п. | (134,911) | - 1.30% |

7. Выводы и рекомендации

7.1 Выводы

Данные достоверны

При подготовке данного актуарного заключения расчеты выполнены на основе данных и информации, предоставленных Компанией. В результате проведенного анализа полноты и достоверности предоставленных данных и информации не выявлено неточностей, способных в существенной степени исказить результаты оценки страховых обязательств Компании. Информация, предоставленная Компанией, отвечает необходимым требованиям во всех существенных аспектах и может быть использована для оценки страховых обязательств в рамках подготовки данного актуарного заключения за 2023 г.

Размер резервов достаточен

Полученная оценка страховых обязательств является достаточной. Страховые резервы, оценка доли перестраховщиков в страховых резервах адекватно и в полной мере отражают специфику и условия всех существенных страховых продуктов Компании и заключенных договоров перестрахования. При этом расчет страховых обязательств выполнен на основе адекватных актуарных предположений.

Объем активов достаточен

Объем активов достаточен для покрытия страховых обязательств. Существенные риски обесценения рассматриваемых активов по состоянию на отчетную дату не идентифицированы. Риски ликвидности с учетом всех существенных обстоятельств не ограничивают возможность Компании исполнить страховые обязательства. Прочие активы, адекватно соответствующие применимым нормативным требованиям и не включающие в себя ресурсы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод, сопоставляются с иными обязательствами Компании. В рамках данного сопоставления не учитываются ресурсы, по которым имеется существенный риск неполучения экономических выгод, если неполучение данных выгод не ведет к освобождению Компании от соответствующих обязательств. Результаты анализа показывают, что объем активов существенно превышает объем обязательств Компании. Активов достаточно для выполнения Компанией принятых страховых обязательств. Объем собственных средств и качество активов говорит о высокой надежности страховых обязательств Компании в отношении договоров страхования, заключенных по состоянию на ОД. Капитал Компании позволяет обеспечить предполагаемые темпы прироста бизнеса (согласно бюджету) на горизонте прогнозирования не менее 12 месяцев после ОД. При этом для формирования выводов необходимо учитывать структуру активов, которая будет по состоянию на следующую ОД.

Внутригрупповые операции

Внутригрупповые операции Компании не повлияли на оценки страховых обязательств, приведенных в данном актуарном заключении, т.к. Компания не владеет дочерними страховыми организациями и, по данным Компании, информация баланса не содержит эффекта внутригрупповых операций.

Адекватность тарификации

Тарификация страховых продуктов Компании регулярно тестируется и при необходимости пересматривается. Корректировка тарифной политики производится, в частности, при изменении параметров экономической и операционной среды, например, при изменении рыночных ставок доходности.

События после отчетной даты

По состоянию на дату подготовки настоящего актуарного заключения (26 февраля) наблюдаемые события после отчетной даты не оказали существенного влияния на выводы и рекомендации. Так, Компания не подвержена санкциям, а наблюдаемая волатильность стоимости активов в краткосрочном периоде не приведет к невозможности Компании выполнить свои обязательства, поскольку основной объем активов Компании – это корпоративный долг высокого качества. Кроме того, в силу специфики страхового бизнеса, наблюдаемые события критически не угрожают позициям Компании в части рентабельности операций.

1. Объем валютных страховых обязательств небольшой (1%).
2. Непредвиденные действия застрахованных, связанные с расторжением договоров страхования, экономически эффективны для Компании.
3. Суммарный размер выкупных сумм по портфелю составляет 7.3 млрд. руб., а выбранных активов – 13.3 млрд. руб. Таким образом, краткосрочные колебания стоимости финансовых инструментов в пределах порядка 50% не приведут к невозможности Компании выполнить свои страховые обязательства даже в случае totally негативного сценария в отношении действий застрахованных.

7.2 Рекомендации по результатам текущего отчетного периода

Рекомендация по результатам настоящего актуарного оценивания совпадает с рекомендацией, сформулированной по результатам актуарного оценивания на предшествующую отчетную дату. Данное обстоятельство не означает невыполнения рекомендации прошлого периода, но связано с постепенным накоплением репрезентативной статистической базы в течение нескольких лет. Так, по результатам настоящего актуарного оценивания на следующие отчетные периоды рекомендуется учесть статистическую информацию, которая появится в будущем, для формирования актуарных предположений, если указанная информация окажется достаточно репрезентативной.

Дополнительно, в контексте идентифицированного отрицательного соотношения активов и обязательств с дюрацией до 1 года рекомендуется осуществлять мониторинг потребности в активах в целях осуществления выплат.

7.3 Выполнение рекомендаций прошлого отчетного периода

Рекомендация по анализу статистической информации для формирования актуарных предположений выполнена в той части, где накоплена репрезентативная статистическая информация. Вместе с тем в силу ограниченной истории активных страховых операций Компании необходимо продолжать накапливать и обрабатывать статистику в целях формирования актуарных предположений.

Компания провела необходимые процедуры по осуществлению контроля и управления ликвидностью в течение прошедшего года.

Дополнительный раздел

Информация данного раздела содержит результаты и выводы, имеющие вспомогательное значение при анализе результатов настоящего актуарного заключения и содержит дополнительное раскрытие в соответствии с требованиями стандартов.

1 Существенность

Положения данного раздела описывают основные аспекты уровня существенности, установленного в целях проведения настоящего актуарного оценивания. В данном разделе приведено определение уровня существенности, описана методика его применения, подходы к интерпретации результатов, а также сформулированы ограничения, связанные с интерпретацией и оценкой результатов в контексте уровня существенности.

1.1 Определение уровня существенности

Анализ, расчеты, выводы и рекомендации выполняются с учетом уровня существенности, выбранного для подготовки данного АЗ. Уровень существенности определяется исходя из целей и задач АЗ. При этом уровень существенности определяется в соответствии с принципами регуляторных оценок. Так, конкретная погрешность, ошибка или неточность, приводящая к расхождению в результатах расчетов страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, а также ОДП, в том числе по учетным группам, в пределах трех процентов от суммарной величины страховых обязательств не является существенной.

Корректировка критериев существенности в 2023 году по сравнению с прошлым отчетным периодом связана с переходом к расчету регуляторных оценок страховых резервов в рамках актуарного оценивания за 2023 г.

1.3 Существенные предположения

Существенными предположениями являются такие предположения, изменения которых в рамках диапазона допустимых оценок приводят к существенным изменениям ключевых показателей, представленных в данном АЗ.

1.2 Ограничения по применению существенности

Расхождения и различия в результатах расчетов оценочных показателей, возникшие вследствие использования иных или отличающихся от выбранных Исполнителем допустимых методов и методик, ошибками не являются. Также не являются ошибками расхождения в результатах расчетов оценочных показателей, возникшие вследствие применения иных или отличающихся подходов, предположений, инструментов и т.п. Критерий существенности не применяется, если различия в результатах оценки обязательств, активов и иных актуарных показателей возникают в результате применения различных допустимых подходов, предположений и методов оценки обязательств или активов, а также иных наборов данных или иных допустимых методов интерпретации данных. Например, применение допустимых альтернативных методов оценки, приводящих к результатам, отличающимся на существенную величину, не может свидетельствовать о наличии существенных несоответствий или ошибок в расчетах. Уровень существенности не может адекватно применяться к результатам расчетов, диапазон допустимых оценок для которых превышает уровень существенности.

1.4 Выбор результатов оценки обязательств

Если расхождения в результатах оценки обязательств между оценкой Компании и Исполнителя несущественны, то для подготовки актуарного заключения может использоваться оценка Компании.

1.5 Принцип осмотрительности

Принцип осмотрительности предполагает осторожность в формировании суждений, необходимых для осуществления расчета страховых обязательств в условиях неопределенности. Так, следует соблюдать принцип осмотрительности в случае изменений оценочных показателей, связанных с высоким уровнем неопределенности, которые могут приводить к резким изменениям в размере обязательств или расходов, в случае если подобное изменение также подвержено высокой неопределенности и отсутствуют достаточные основания полагать, что данное изменение не будет существенно пересмотрено в обратную сторону в последующих отчетных периодах на основании новых данных и опыта.

Например, актуарию не следует закладывать в расчет оценки обязательств рыночные показатели без дополнительного анализа того, характеризуется ли сложившаяся на отчетную дату рыночная ситуация долгосрочным трендом, или она является результатом высокой волатильности в краткосрочном периоде.

В последнем случае актуарий не использует такие рыночные данные, а применяет оценку финансовых показателей, отвечающую долгосрочной динамике рынка. В результате оценка обязательств или расходов может существенно отличаться от оценки, полученной на основе нестабильных данных. В силу того, что расхождение возникает из-за применения принципа осмотрительности, оно не подлежит трактовке в контексте уровня существенности.

В случае возникновения противоречий между выводами и результатами, основанными на применении принципа осмотрительности, и требованиями или методологией проведения регуляторных оценок, а также формирования актуарных предположений в целях проведения регуляторных оценок (положение 781-П и иные нормативные требования), актуарные оценки страховых резервов, формируемые в рамках настоящего актуарного оценивания, соответствуют принципам формирования регуляторных оценок.

2 Данные и информация

2.1 Структура данных и информации

Актuariю была предоставлена вся необходимая информация для проведения актуарного оценивания и подготовки актуарного заключения в полном объеме. Предоставленные данные и информация могут быть разделены по следующим группам и категориям:

1. Документированное описание подготовки данных.
2. Детальные данные по каждому договору, по каждому риску, по каждому застрахованному по состоянию на 31/12/2023 г. и предшествующие даты:
 - журнал учета договоров страхования;
 - журнал учета убытков и расторжений (оплаченных, заявленных);
 - журнал учета изменений;
 - детальная информации по договорам страхования и рискам, страховым убыткам, расторжениям, включая расторжения как в период охлаждения, так и после, а также бухгалтерским начислениям;
 - иная информация.
3. Детальные данные по финансовым инструментам, составляющим активы Компании, по состоянию на 31/12/2023 г. и предшествующие даты:
 - список финансовых активов Компании с указанием их атрибутов, параметров и доходности;
 - информация по выполнению регуляторных нормативов в части соотношения активов и резервов компании;
 - НКД;
 - график платежей;
 - структура активов в разрезе их дюрации;
 - другая информация.
4. Модели и расчетные файлы, используемые для тарификации, бюджетирования, расчета резервов, финансовых потоков и иных показателей.
5. Детальные бухгалтерские данные в отношении страховых и финансовых операций по состоянию на 31/12/2023 г. и предшествующие даты, а также в отношении страховых и финансовых операций, осуществленных в течение 2023 г. и предшествующих периодов.
6. Формы бухгалтерской и статистической отчетности.
7. Статистическая и финансовая информация.
8. Методологическая и нормативная информация, используемая для оценки, расчета, классификации и признания финансовых и иных показателей:
 - положения и методики, регламентирующие систему учета;
 - правила страхования, описание продуктов и иная нормативная документация, характеризующая продуктовую линейку Компании;
 - положения и методики, регламентирующие актуарные расчеты, а также описания расчетов;
 - другая информация.
9. Устные и письменные ответы на запросы и комментарии, предоставленные специалистами Компании в ходе проведения соответствующих встреч и переговоров.
10. Информация о судебной практике.
11. Иные данные и информация.

В силу того, что Исполнитель является штатным сотрудником Заказчика, термин «предоставлен», используемый в данном разделе, следует понимать в широком смысле этого слова. Так, Исполнитель являлся участником (или автором) при создании, разработке и подготовке части предоставленных материалов.

2.2 Список предоставленных данных и информации

В данном разделе приведен подробный список предоставленных данных и информации для проведения актуарного оценивания за 2023 г.

2.2.1 Детальная информация по договорам страхования

2.2.1.1 Данные на отчетную дату

Детальная информация по договорам страхования была предоставлена в форме «срезов» данных или журналов учета договоров страхования на различные даты, а также прямого доступа к данным информационной системы Компании.

Основные данные по каждому заключенному страховому договору, по каждому застрахованному, по каждому риску, использовавшиеся для проведения актуарного оценивания, представлены далее:

- Уникальный идентификатор страхового полиса (договора); серия и номер страхового полиса (договора);
- Признак страховой программы; вид страхового договора, страховой программы;
- Идентификатор, определяющий страховой риск (риски);
- Полный набор рисков по договору страхования;
- Дата заключения договора; дата начала и дата окончания действия договора страхования; срок страхования;
- Дата начала и дата окончания действия риска;
- Пол застрахованного, данные и информация, позволяющие определить пол застрахованного;
- Дата рождения застрахованного;
- ФИО застрахованного;
- Пол страхователя, данные и информация, позволяющие определить пол страхователя;
- Дата рождения страхователя;
- ФИО страхователя;
- Тип страхователя / застрахованного;
- Размер страховой суммы; периодичность страховой выплаты, а также количество платежей, которые будут произведены при наступлении страхового случая;
- Размер единовременного или периодического страхового взноса; периодичность уплаты страхового взноса; данные и информация, определяющие продолжительность периода уплаты страхового взноса;
- Размер страхового тарифа по каждому риску (программе);
- Нагрузка;
- Размер комиссионного вознаграждения и оценка прочих аквизиционных расходов;
- Валюта договора страхования;
- Инвестиционная стратегия;
- Параметры инвестиционной стратегии (согласно данным инвестиционной декларации);
- Размер андеррайтинговых коэффициентов, использованных при расчете страхового взноса (где применимо);
- Статус действия договора страхования;
- Размер выкупной суммы в каждом периоде действия договора страхования;
- Информация по начислению страховых взносов по договору страхования;
- Коэффициент участия, пул активов соответствующий договору страхования, даты инвестирования и экспирации;
- Информация о доходности рыночных индикаторов, необходимая для расчета дополнительной страховой суммы (дополнительного инвестиционного дохода) по каждому договору;
- Данные по расторгнутым договорам страхования в части выплаты выкупных сумм в разрезе договоров страхования и рисков (программ) с указанием приведенных выше параметров и

размеров выплаченных выкупных сумм, а также дат заявления и выплаты;

- Данные по расторгнутым договорам страхования в части возврата уплаченной премии (расторгнутых в период охлаждения) в разрезе договоров страхования и рисков (программ) с указанием приведенных выше параметров и размеров, дат заявления и выплат;
- Полная информация по всем дополнительным соглашениям к действующим и прекратившим свое действие (включая расторжения) договорам страхования по каждому риску (программе) и застрахованному;
- Данные по выплатам страхового возмещения в разрезе договоров страхования и рисков (программ) с указанием приведенных выше параметров и размеров, дат заявления и выплат;
- Данные по размеру агентского вознаграждения, РКО и пр. по каждому договору;
- Перестраховочные бордеро;
- Другая информация, которая необходима для подготовки данного актуарного заключения (при наличии).

2.2.1.2 Данные на предшествующие даты

Информация по состоянию на предшествующие отчетные даты была представлена в разрезе и составе, аналогичном описанному выше.

2.2.1.3 Детальная информация по финансовым инструментам

Детальная информация по финансовым инструментам предоставлена в форме специальных таблиц. Основные предоставленные данные по каждому приобретенному активу приведены далее:

- Информация о типе актива;
- Информация о классификации актива;

- Название актива;
- Идентификатор актива;
- ISIN и / или код Блумберг;
- Информация, позволяющая определить эмитента или банк, в котором размещен депозит;
- Дата сделки;
- Дата погашения; дата возврата;
- Дата открытия депозита, дата закрытия депозита
- Идентификатор портфеля активов;
- Ставка купона;
- Дата купона;
- Дата оферты;
- Номинал;
- Количество;
- Цена (в процентах от номинала);
- Комиссия;
- Эффективная ставка процента, взвешенная эффективная ставка процента;
- Объем (сумма) сделки;
- Амортизированная стоимость;
- Рыночная стоимость; амортизированная стоимость; накопленный купонный доход;
- Начислено процентов; выплачено процентов, НКД;
- Накопленная корректировка;
- Начисление процентов;
- Выплата купона на одну бумагу в отчетном периоде / выплата купона всего в отчетном периоде;
- Рейтинг эмитента;
- Другая информация, которая необходима для подготовки данного актуарного заключения (при наличии).

2.2.2 Модели, расчетные файлы и расчеты

Список основных расчетных файлов, моделей и программ, которые были предоставлены Исполнителю, приведен далее.

- Модели расчета тарифов;
- Модели тестирования прибыли;
- Прогнозная бизнес-модель расчета ключевых показателей, в которой моделируются все ключевые финансовые потоки на месячной основе. Данная модель, в частности, используется в целях бюджетирования;
- Модели расчета резервов;
- Результаты расчета резервов на предшествующие отчетные даты по каждому виду резервов и каждому договору страхования и риску;
- Иные модели и расчеты, необходимые для подготовки данного актуарного заключения.

2.2.3 Данные бухгалтерского учета

Список основных данных бухгалтерского учета, которые были предоставлены Исполнителю, приведен ниже.

- Предварительная версия бухгалтерской отчетности с примечаниями;
- Расчет рискованного капитала согласно 781-П;
- Данные учетной системы бухгалтерского учета по каждому договору и риску;
- Данные по начисленной премии в разрезе договоров страхования и счетов учета, включая операции по соответствующим счетам;
- Данные по расторгнутым договорам страхования в части начисления и выплаты выкупных сумм в разрезе договоров страхования, рисков и счетов учета, включая операции по соответствующим счетам;
- Данные по расторгнутым договорам страхования в части начисления и возврата уплаченной премии (расторгнуты в период охлаждения) в разрезе договоров страхования, рисков и счетов учета, включая операции по соответствующим счетам;

- Данные по фактическим и начисленным выплатам страхового возмещения в разрезе договоров страхования, рисков и счетов учета, включая операции по соответствующим счетам;
- Начисленные доли перестраховщиков в заявленных и оплаченных убытках;
- Начисления в части активов и изменения их стоимости;
- Отчетные и статистические формы, подготовленные в составе финансовой отчетности Компании;
- Иная информация, которая необходима для подготовки данного актуарного заключения (при наличии).

2.2.4 Нормативная и методологическая информация

Список основных нормативных документов, которые были предоставлены Исполнителю, приведен далее.

- Описание страховых продуктов Компании, полисные условия и правила страхования;
- Бланки полисов и договоров страхования;
- Типовые инвестиционные декларации;
- Подробное описание инвестиционных стратегий;
- Информация по тарифным сеткам и методам тарификации страховых продуктов Компании;
- Детализированная информация по каналам дистрибуции;
- Действующий договор перестрахования; действующие соглашения с перестраховщиками в отношении перестраховочной защиты и передаваемых рисков;
- Положения по расчету резервов, описание расчета резервов;
- Методики расчета страховых тарифов; обоснования страховых тарифов; структура тарифных ставок; базовые тарифы;
- Учетная политика;
- Положение по классификации договоров страхования;
- Методологическая и нормативная информация, используемая для оценки, расчета, классификации и признания финансовых и иных показателей;

- Полная информация о методах расчета резервов, которые использует Компания по состоянию на текущую и предшествующую отчетную дату;
- Полная информация об актуарных предположениях, которые использует Компания по состоянию на текущую и предшествующую отчетную дату;
- Стратегия Компании и описание конкурентной среды;
- Другая информация.

2.2.5 Статистическая и финансовая информация

Список основных нормативных документов, которые были предоставлены Исполнителю, приведен далее.

- Финансовая отчетность Компании;
- Отчеты независимых аудиторов по итогам аудиторских проверок за предшествующие отчетные периоды;
- Статистические формы и раскрытие финансовой и бухгалтерской информации;
- Другая информация по состоянию на текущую и предшествующую отчетные даты.

2.2.6 Дополнительная информация

Компания предоставила доступ к иным дополнительным данным, которые были необходимы для подготовки данного актуарного заключения.

2.3 Анализ полноты и достоверности предоставленных данных и информации

При проведении настоящего актуарного оценивания был выполнен анализ предоставленных Компанией данных и информации в части их полноты и достоверности. Процедуры тестирования и соответствующие им результаты приведены в следующих разделах.

В целом, анализ проверки полноты и достоверности (адекватности) данных может быть охарактеризован следующим образом:

1. перед началом расчетов проводится тестирование адекватности данных;
2. в случае выявления неполноты данных, несоответствий или ошибок, влияющих на результаты и выводы расчетов в рамках настоящего актуарного оценивания, проводится детальный анализ;
3. указанные неточности или ошибки в данных корректируются на основе проведенного анализа с учетом их влияния на результаты и выводы.

2.3.1 Сверка данных и информации, полученной из различных источников

Объект тестирования

В рамках процедуры сверки данных, полученных из различных источников, основным объектом тестирования выступала следующая информация:

1. величина страховых сумм и страховых взносов;
2. набор страховых полисов (договоров страхования);
3. статусы действия договоров страхования;
4. статусы и суммы оплаты страховых взносов;
5. суммы начислений и выплат в отношении страхового возмещения;
6. суммы начислений и выплат в отношении возврата страховых взносов;
7. суммы начислений и выплат выкупных сумм;
8. даты действия страховой защиты;
9. валюта;
10. структура покрытия;
11. иная информация.

Источники данных

В качестве источников данных и информации выступали:

- Журналы учета договоров страхования; журналы учета убытков и расторжений, а также другие источники;
- Выгрузки из учетной системы;
- Начисления в бухгалтерской системе Компании в разрезе договоров страхования и счетов учета.
- Детализированный перечень финансовых активов Компании;
- Статистические и отчетные формы, составляющие финансовую и статистическую отчетность Компании;
- Иные источники данных.

Процедура сверки

Сверка данных и информации по договорам страхования и страховым выплатам проводилась по каждому договору. Сверка данных и информации по активам проводилась по каждому финансовому инструменту.

Результаты

Данные, на основе которых произведен расчет страховых обязательств, не содержат неточностей и несоответствий, выявленных в результате сверки. При выявлении несоответствий в предварительных данных по каждому отдельному случаю проводилась проверка и идентификация достоверной информации, и неточности корректировались.

2.3.2 Уровень заполнения данных

Объект тестирования

Объектом тестирования выступала информация, которая могла быть не заполнена в полном объеме по предоставленным полисам и рискам, но которая была необходима для выполнения расчетов в рамках настоящего актуарного оценивания. Например, неполнота информации для определения пола застрахованного. Данная информация могла включать в себя не только существенные условия договоров страхования, но и дополнительную информацию.

Процедура проверки

Проведена проверка заполнения каждого параметра, использованного в расчетах по каждому договору страхования и риску.

Результаты

Данные, на основе которых произведен расчет страховых обязательств, не содержат существенный объем незаполненной или недостаточной информации. При выявлении недостаточной информации в предварительных данных по каждому отдельному случаю проводилась проверка и идентификация корректной информации. Незаполненная или недостаточная информация дополнялась.

2.3.3 Непротиворечивость предоставленной информации

Объект тестирования

В качестве объекта тестирования рассматривалось следующее:

- Соотношение дат начала / окончания или досрочного расторжения действия страховой защиты, дат начисления страховых взносов и выплат и др.;
- Информация по датам и параметрам, определяющим ключевые условия финансовых активов, предназначенных для покрытия принятых страховых обязательств;
- Адекватность информации по срокам страхования и ее соответствие указанным выше датам;
- Размеры страховых взносов, страховых сумм; агентского вознаграждения; корректность валюты договора страхования;
- Соотношение начислений страховых премий, комиссионного вознаграждения, страховых выплат, возвратов взносов с данными договоров страхования;
- Корректность стратегий инвестирования и их соответствие другим параметрам договоров страхования;
- Соответствие возраста и пола застрахованных, а также информации, позволяющей определить данные параметры, условиям страховых программ и рисков;
- Соответствие страховых рисков, лимитов, условий и тарифов программам страхования и их описанию;
- Сопоставление полученных данных со сведениями в отчетах иных лиц;
- Сопоставление полученных данных со сведениями в отчетах, расчетах, моделях оценщиков, управляющих компаний, специализированных депозитариев и иных лиц в тех случаях, когда эта информация применима и имелась в наличии;
- Сопоставление полученных данных об активах с соответствующими данными об итогах биржевых торгов при условии их наличия и применимости;

- Сопоставление полученных сведений о составе активов с данными бухгалтерской (финансовой) и иных видов отчетности при наличии последних;

Дополнительно были проанализированы иные показатели и их соотношение.

Процедура проверки

Проведен анализ соответствия рассматриваемых параметров страхования соответствующим условиям программ страхования и рисков. Тестировалось взаимное соотношение рассматриваемых параметров.

Результаты

Данные, на основе которых произведен расчет страховых обязательств, не содержат противоречивой информации, способной оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания. В случае выявления в предварительных данных противоречий (ошибок), которые могут сказаться на результатах расчетов, проводилась проверка и идентификация корректной информации. Неверная информация корректировалась.

2.3.4 Ретроспективные изменения данных

Объект тестирования

В качестве объекта тестирования выступало изменение основных показателей по полисам, полученное в течение отчетного периода.

Процедура проверки

Проведен анализ ретроспективного изменения ключевых данных по договорам страхования, которое могло свидетельствовать о наличии устраненных или не устраненных неточностей в данных и информации, несвоевременности занесения данных и, следовательно, несвоевременности начисления страховых премий и резервов, а также несвоевременности признания расторжений и страховых случаев.

Результаты

Ретроспективные изменения данных, демонстрирующие неточности, способные существенно исказить результаты актуарного оценивания, за 2023 год не выявлены.

2.3.5 Адекватность предоставленной информации

Проведено тестирование адекватности предоставленной информации итоговым показателям финансовой отчетности Компании, а также статистическим формам и другим данным, предоставляемым Компанией в порядке надзора.

Объект тестирования

Объектом тестирования выступал итоговый объем страховой премии (начислений), страховых выплат, комиссионного вознаграждения, количества застрахованных и действующих договоров страхования, а также другая информация. Дополнительно была проанализирована информация в разрезе основных сегментов, продуктов, географического деления и других факторов.

Процедура проверки

Проведен анализ соответствия агрегированных и детальных показателей.

Результаты

Несоответствия данных, способные существенно исказить результаты актуарного оценивания за 2023 год, не выявлены.

2.3.6 Адекватность тарификации

Объект тестирования

Объектом тестирования выступало соответствие тарифной политики и фактических тарифных ставок методикам расчета тарифов и утвержденным тарифам. При этом учитывались фактические уровни нагрузки, утвержденные для конкретных программ и продуктов Компании, а также применявшиеся при тарификации андеррайтинговые повышающие / понижающие коэффициенты.

Процедура проверки

Проведено тестирование соответствия применяющихся тарифов рыночным и статистическим данным.

Результаты

Несоответствия данных, способные существенно исказить результаты актуарного оценивания за 2023 год, не выявлены. Тарифы применяются корректно в соответствии с нормативными положениями, тарифными моделями и моделями профит тестов.

2.4 Выводы и рекомендации относительно представленных данных и информации

В результате проведенного анализа полноты и достоверности предоставленных данных и информации не было выявлено неточностей в данных и информации, способных в существенной степени исказить результаты оценки страховых обязательств Компании, полученные в ходе проведения актуарного оценивания за 2023 год.

Информация, предоставленная Компанией, адекватна во всех существенных аспектах, данные для расчета резервов согласуются с соответствующими данными операционного и финансового учета. Предоставленные данные и информация могут быть использованы для оценки страховых обязательств. Объем предоставленных данных и информации достаточен. Документация по процессу резервирования – систематическая и полная, представлена в письменном виде и в достаточной мере детализирована.

3. Вспомогательная информация в части обязательств

3.1 Резервы убытков

Резерв убытков представляет собой обязательства в отношении неурегулированных на отчетную дату страховых случаев, а также невыплаченных на отчетную дату выкупных сумм. Обязательства, связанные с расторжениями договоров страхования в течение периода охлаждения, в данный показатель не включаются. Расчет обязательств в отношении незаявленных убытков производится по рискам КСЖ. Отсутствие такого расчета в отношении других договоров связано с тем, что по этим договорам формируется ДПП. Данный подход отвечает накопительной природе основных сегментов бизнеса Компании.

3.2 Резерв страховых бонусов

Основной объем страховых бонусов связан с договорами ИСЖ. Договоры КСЖ, РСЖ не предполагают участия страхователей в прибыли. Страховые бонусы по договорам ИСЖ привязаны к конкретным активам, набору активов или индексу. Расчет резерва бонусов по договорам ИСЖ производится с учетом специфики соответствующих активов. Бонусы по договорам ИСЖ, выплачиваемые клиентам по условиям договора страхования, определяются согласно объявленной норме доходности, отражающей уровень доходности активов, в которые инвестированы резервы страховщика. Ставки доходности за 2023 г. на дату подготовки АЗ не определены.

3.3 Отнесение к учетным группам

Договоры страхования распределяются по учетным группам согласно положению по расчету резервов Компании. Распределение договоров по у. г. корректно и адекватно соответствует природе заключенных договоров страхования.

Таблица 45 Резервы брутто в отношении наступивших, но не заявленных событий по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

| Риск | ПМУ | РМ |
|--------------|---------------|-----------|
| Риски смерти | 28,748 | 46 |
| Прочие риски | 3,009 | 2 |
| Итого | 31,757 | 48 |

Таблица 46 Объявленные ставки доходности

| Год | Рубли | Доллары США | Евро |
|------|--------------|-------------|-------|
| 2023 | Не объявлена | | |
| 2022 | 7.43% | - | - |
| 2021 | 6.43% | - | - |
| 2020 | 7.09% | 3.09% | 2.00% |
| 2019 | 7.86% | - | - |
| 2018 | 9.01% | - | - |
| 2017 | 9.34% | - | - |
| 2016 | 10.92% | - | - |
| 2015 | 13.76% | - | - |

3.4 ОДП

Оценка объема перестраховочной защиты компании в форме ДДПП, ДДПУ не является существенной. Размер ОДП приведен в таблице. Высокий размер ОДП по договору 1 МАКС связан с тем, что при оценке ОДП использована дробь, в числителе которой используется весь ожидаемый объем выплат перестраховщика за все годы действия перестрахования (в случае возникновения отрицательного результата перестраховщика), а в знаменателе – фактически уплаченный объем перестраховочной премии, что на ОД соответствует премии только за один год предоставления перестраховочной защиты.

3.5 КРНП, КРНУ

Оценка объема КРНП, КРНУ приведена в таблице справа.

Таблица 47 Оценка ОДП

| Договор перестрахования | ОДП |
|-------------------------|--------|
| Договор РНПК | 23.5% |
| Договор 1 МАКС | 111.8% |
| Договор 2 МАКС | 17.3% |

Таблица 48 Оценка КРНП, КРНУ

| Договор перестрахования | КРНП | КРНУ |
|-------------------------|-------|------|
| НСЖ (18 у.г.) | (5) | (0) |
| ИСЖ (19 у.г.) | (2) | - |
| Прочее (21 у.г.) | (171) | - |

4. Вспомогательная информация в части активов

Анализ активов

Основной целью анализа активов является:

- определение достаточности активов для покрытия страховых обязательств Компании по состоянию на отчетную дату, а также
- анализ соответствия дюрации активов и обязательств по состоянию на отчетную дату.

Данные и информация, способная в существенной степени повлиять на выводы и результаты настоящего актуарного оценивания, в отношении следующих аспектов отсутствовала:

- Существенный объем активов, использующихся для покрытия резервов, которым кредитным рейтинговым агентством присвоен низкий уровень кредитного рейтинга;
- Существенный объем обременения в отношении активов;

Существующая концентрация активов в отношении отдельных эмитентов учитывается при формировании результатов настоящего актуарного оценивания. Также активы рассматриваются в разрезе эмитентов для (среди прочего) учета объемов активов и обязательств с одним и тем же контрагентом.

Анализ финансовых активов Компании, в отношении которых объем торговли за год существенно меньше объема актива, имеющегося у Компании (в отношении активов, обращающихся на организованных рынках [биржах]), не повлиял на выводы и результаты настоящего актуарного оценивания.

Информация в отношении активов, которые находятся под обременением (в залоге, под арестом, находящихся в совместном

владении и др.), способная в существенной степени повлиять на выводы и результаты настоящего актуарного оценивания, отсутствует.

Уровень детализации данных по активам и их группировка, а также группировка активов определяется с учетом сроков погашения (реализации), валют, имеющихся обязательств и их структуры, а также иных факторов, связанных с условиями поставленной перед актуарием задачи.

Стоимость активов соответствует поставленной задаче в рамках настоящего актуарного заключения во всех существенных аспектах. Источником информации о стоимости активов служат данные, предоставленные Компанией.

Достаточность активов

Суммарная величина активов Компании существенно превосходит объем обязательств по состоянию на отчетную дату. В целях анализа достаточности активов для покрытия обязательств Компании производится распределение активов и обязательств по двум группам, внутри которых проводится соответствующий анализ. Подробнее разделение на группы описано далее.

Ценные бумаги, предназначенные для выплаты дополнительного инвестиционного дохода, сопоставляются с РИО.

Денежные потоки по рассматриваемым активам являются обоснованными. Так, в частности,

- сроки ожидаемых поступлений денежных средств от активов и стоимость активов согласованы с учетом сделанных предположений;
- представленные данные, документация об условиях сделок и описание рассматриваемых активов подтверждает возможность практической реализации ожидаемых поступлений денежных средств.

По состоянию на отчетную дату объем активов достаточен для покрытия обязательств в рамках рассматриваемой группы. Существенные риски обесценения активов не идентифицированы.

Выбор временных интервалов при сопоставлении активов и обязательств по срочности адекватно соответствует структуре страховых обязательств Компании (сроки действия договоров страхования и дюрация обязательств) и экономической природе рассматриваемых активов.

Данные об объемах активов, а также их структуре показывают, что влияние значительного изменения валютного курса / девальвации валюты (валют) не приводят по состоянию на отчетную дату к возникновению недостатка активов для покрытия обязательств организации. Валютный риск в рассматриваемых аспектах по состоянию на отчетную дату не является существенным.

Существенные риски, связанные с составом активов, не выявлены. Существенные риски в части сопоставления активов и обязательств не выявлены.

5. Актуарные предположения

5.1 Сводная информация по актуарным предположениям

При проведении настоящего актуарного оценивания были определены актуарные предположения, необходимые для расчета резервов по состоянию на ОД. Актуарные предположения основаны на данных и информации, предоставленных Компанией; статистической информации из внешних источников; опыта Исполнителя по выполнению актуарных оценок обязательств в соответствии с МСФО и ОСБУ в сфере страхования жизни.

Таблица 49 Основные актуарные предположения по договорам ИСЖ

| | НСЖ (у.г. 18) | ИСЖ (у.г. 19) | Прочее (у.г. 21) |
|--|---|---|---|
| Ставка дисконтирования | | Согласно Положению Банка России № 781-П | |
| Ожидаемые изменения курса валют | Не применяется | Не применяется | Не применяется |
| Курсы валюты по состоянию на | 31/12/2023 г. | 31/12/2023 г. | 31/12/2023 г. |
| Расторжения | | | |
| Единовременная форма уплаты взносов | 1.0% в год все периоды | 1.0% в год все периоды | 0.0% в год все периоды |
| Регулярная форма уплаты взносов | 17%-0% в год | | |
| Период расторжения | В конце страхового года, если не наступила смерть | В конце страхового года, если не наступила смерть | |
| Размер выкупных сумм | Согласно методике расчета ВС и условиям договора на середину полисного года | | |
| Смерть по любой причине | Приведена далее | Приведена далее | Приведена далее |
| Смерть в результате НС | 0.075% x 0.5 | 0.075% x 0.5 | 0.075% |
| Смерть жд/авиа/кораблекрушение | 0.029% x 0.3 | 0.029% x 0.3 | |
| Смерть в результате ДТП | 0.02052% x 0.5 | | |
| Телесные повреждения | 0.045% | | Таблицы вероятностей рисков приведены далее |
| Инвалидность I, II гр. в результате НС | 0.029% x 0.3 | | |
| Инвалидность I гр. ЛП, II гр. НС | Приведена далее Корректировка 30% | | |
| Селекция рисков | Не применяется | Не применяется | Не применяется |
| Изменение уровня смертности | Не применяется | Не применяется | Не применяется |
| Уровень расходов | | | |
| Единовременная форма уплаты взносов | 0.3% относительно взноса | 0.3% относительно взноса | 3% относительно нетто премии |
| Регулярная форма уплаты взносов | 1.0% относительно взноса | 1.0% относительно взноса | |
| Инфляция расходов | 8.0% в год | 8.0% в год | 8.0% в год |

В связи с изменением методологии проведения актуарных оценок актуарные предположения на ОД отличаются от используемых на предыдущие ОД. Дополнительно скорректированы вероятности расторжения, уровень расходов и унифицированы таблицы смертности.

5.2 Финансовые актуарные предположения

Ставка дисконтирования

Размер ставок дисконтирования определяется согласно методологии, предусмотренной Положением 781-П.

Ожидаемые изменения курса валют

Будущие изменения курса валют при оценке актуарных обязательств не учитываются. Объем обязательств по договорам, номинированным в иностранной валюте, составляет порядка 1% от общего объема страховых обязательств. В контексте уровня существенности, используемого в данном актуарном заключении, эффект от применения предположений об изменении курса валют является несущественным.

Курсы валют

В рамках настоящего актуарного оценивания все страховые резервы представлены в рублях по состоянию на 31/12/2023 г. При этом договоры страхования Компании номинированы в рублях, долларах США и евро. По договорам страхования, номинированным в иностранной валюте, проводится расчет резервов в валюте обязательств, а полученный результат переводится по официальному курсу Банка России, установленному на отчетную дату.

Размер прочих аквизиционных расходов

Ставка прочих аквизиционных расходов установлена на уровне 1% от начисленной премии. Данный показатель определяется на основе информации агентских договоров, практики Компании по выплате дополнительного агентского вознаграждения, данных по расходам Компании по привлечению бизнеса и иной информации.

Вероятности использования дополнительных опций и гарантий

Вероятности воспользоваться дополнительными опциями и гарантиями, помимо рассмотренных в настоящем актуарном заключении (если это применимо), не учитываются при расчете резервов.

Уровень расходов

Расходы по рискам по договорам страхования жизни определяются согласно данным, приведенным в отношении финансовых актуарных предположений.

5.3 Демографические актуарные предположения

Предположения данного раздела определяются на основе статистических данных и нормативной документации. Предположения, основывающиеся на нормативной документации, применяются, если они не противоречат статистике с учетом принципа осмотрительности, значимости.

5.3.1 Таблица смертности по всем рискам, кроме кредитного страхования, используемая по состоянию на 31/12/2023 г.

Таблица 50 Таблица смертности, по состоянию, используемая по состоянию на 31/12/2019 - 31/12/2023 г.

| Возраст | q _x | |
|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|
| | Мужчины | Женщины |
| 0 | 0.00424 | 0.00322 | 26 | 0.00148 | 0.00032 | 51 | 0.00574 | 0.00167 | 76 | 0.02474 | 0.01604 |
| 1 | 0.00039 | 0.00031 | 27 | 0.00149 | 0.00033 | 52 | 0.00605 | 0.00176 | 77 | 0.02612 | 0.01754 |
| 2 | 0.00020 | 0.00015 | 28 | 0.00150 | 0.00035 | 53 | 0.00641 | 0.00186 | 78 | 0.02757 | 0.01919 |
| 3 | 0.00017 | 0.00011 | 29 | 0.00149 | 0.00038 | 54 | 0.00682 | 0.00200 | 79 | 0.02906 | 0.02097 |
| 4 | 0.00017 | 0.00012 | 30 | 0.00151 | 0.00040 | 55 | 0.00727 | 0.00218 | 80 | 0.03063 | 0.02291 |
| 5 | 0.00014 | 0.00010 | 31 | 0.00154 | 0.00041 | 56 | 0.00773 | 0.00238 | 81 | 0.03228 | 0.02497 |
| 6 | 0.00013 | 0.00009 | 32 | 0.00161 | 0.00043 | 57 | 0.00820 | 0.00260 | 82 | 0.03396 | 0.02719 |
| 7 | 0.00013 | 0.00008 | 33 | 0.00172 | 0.00045 | 58 | 0.00870 | 0.00286 | 83 | 0.03573 | 0.02960 |
| 8 | 0.00013 | 0.00007 | 34 | 0.00185 | 0.00047 | 59 | 0.00924 | 0.00316 | 84 | 0.03756 | 0.03215 |
| 9 | 0.00013 | 0.00007 | 35 | 0.00199 | 0.00050 | 60 | 0.00982 | 0.00348 | 85 | 0.03951 | 0.03490 |
| 10 | 0.00013 | 0.00007 | 36 | 0.00214 | 0.00054 | 61 | 0.01042 | 0.00384 | 86 | 0.04145 | 0.03778 |
| 11 | 0.00013 | 0.00007 | 37 | 0.00230 | 0.00057 | 62 | 0.01107 | 0.00424 | 87 | 0.04352 | 0.04087 |
| 12 | 0.00015 | 0.00008 | 38 | 0.00246 | 0.00062 | 63 | 0.01174 | 0.00467 | 88 | 0.04560 | 0.04420 |
| 13 | 0.00018 | 0.00009 | 39 | 0.00263 | 0.00067 | 64 | 0.01245 | 0.00514 | 89 | 0.04787 | 0.04753 |
| 14 | 0.00024 | 0.00011 | 40 | 0.00281 | 0.00072 | 65 | 0.01321 | 0.00566 | 90 | 0.05007 | 0.05112 |
| 15 | 0.00032 | 0.00014 | 41 | 0.00297 | 0.00077 | 66 | 0.01400 | 0.00624 | 91 | 0.05242 | 0.05487 |
| 16 | 0.00043 | 0.00017 | 42 | 0.00316 | 0.00082 | 67 | 0.01485 | 0.00687 | 92 | 0.05492 | 0.05864 |
| 17 | 0.00056 | 0.00020 | 43 | 0.00339 | 0.00089 | 68 | 0.01573 | 0.00757 | 93 | 0.05708 | 0.06253 |
| 18 | 0.00070 | 0.00022 | 44 | 0.00364 | 0.00096 | 69 | 0.01667 | 0.00833 | 94 | 0.05948 | 0.06638 |
| 19 | 0.00086 | 0.00024 | 45 | 0.00389 | 0.00104 | 70 | 0.01767 | 0.00916 | 95 | 0.06217 | 0.07045 |
| 20 | 0.00100 | 0.00027 | 46 | 0.00415 | 0.00113 | 71 | 0.01872 | 0.01008 | 96 | 0.06447 | 0.07455 |
| 21 | 0.00112 | 0.00028 | 47 | 0.00444 | 0.00123 | 72 | 0.01981 | 0.01107 | 97 | 0.06772 | 0.07890 |
| 22 | 0.00123 | 0.00029 | 48 | 0.00477 | 0.00135 | 73 | 0.02096 | 0.01216 | 98 | 0.06926 | 0.08361 |
| 23 | 0.00132 | 0.00029 | 49 | 0.00512 | 0.00149 | 74 | 0.02215 | 0.01334 | 99 | 0.07204 | 0.08750 |
| 24 | 0.00139 | 0.00030 | 50 | 0.00544 | 0.00159 | 75 | 0.02342 | 0.01463 | 100 | 1.00000 | 1.00000 |
| 25 | 0.00145 | 0.00030 | | | | | | | | | |

Наблюдаемая статистика смертности Компании в целом соответствует приведенной таблице смертности.

5.3.2 Таблица инвалидности I гр. по любой причине, II гр. в результате несчастного случая

Таблица 51 Таблица инвалидности

| Возраст | Q _x | |
|---------|----------------|----------|---------|----------------|----------|---------|----------------|----------|---------|----------------|----------|
| | Мужчины | Женщины |
| 0 | 0.000360 | 0.000360 | 26 | 0.000380 | 0.000360 | 51 | 0.001040 | 0.000500 | 76 | 0.004665 | 0.002047 |
| 1 | 0.000360 | 0.000360 | 27 | 0.000410 | 0.000360 | 52 | 0.001110 | 0.000510 | 77 | 0.004851 | 0.002129 |
| 2 | 0.000360 | 0.000360 | 28 | 0.000430 | 0.000360 | 53 | 0.001160 | 0.000530 | 78 | 0.005045 | 0.002215 |
| 3 | 0.000360 | 0.000360 | 29 | 0.000450 | 0.000360 | 54 | 0.001270 | 0.000570 | 79 | 0.005247 | 0.002303 |
| 4 | 0.000360 | 0.000360 | 30 | 0.000440 | 0.000360 | 55 | 0.001410 | 0.000640 | 80 | 0.005457 | 0.002395 |
| 5 | 0.000360 | 0.000360 | 31 | 0.000440 | 0.000360 | 56 | 0.001470 | 0.000670 | 81 | 0.005675 | 0.002491 |
| 6 | 0.000360 | 0.000360 | 32 | 0.000460 | 0.000360 | 57 | 0.001530 | 0.000710 | 82 | 0.005902 | 0.002591 |
| 7 | 0.000360 | 0.000360 | 33 | 0.000460 | 0.000360 | 58 | 0.001690 | 0.000770 | 83 | 0.006138 | 0.002694 |
| 8 | 0.000360 | 0.000360 | 34 | 0.000480 | 0.000360 | 59 | 0.001740 | 0.000820 | 84 | 0.006384 | 0.002802 |
| 9 | 0.000360 | 0.000360 | 35 | 0.000490 | 0.000360 | 60 | 0.002030 | 0.000880 | 85 | 0.006639 | 0.002914 |
| 10 | 0.000360 | 0.000360 | 36 | 0.000490 | 0.000360 | 61 | 0.002130 | 0.000990 | 86 | 0.006905 | 0.003031 |
| 11 | 0.000360 | 0.000360 | 37 | 0.000490 | 0.000360 | 62 | 0.002240 | 0.001100 | 87 | 0.007181 | 0.003152 |
| 12 | 0.000360 | 0.000360 | 38 | 0.000500 | 0.000360 | 63 | 0.002810 | 0.001200 | 88 | 0.007468 | 0.003278 |
| 13 | 0.000360 | 0.000360 | 39 | 0.000500 | 0.000360 | 64 | 0.002920 | 0.001270 | 89 | 0.007767 | 0.003409 |
| 14 | 0.000360 | 0.000360 | 40 | 0.000540 | 0.000360 | 65 | 0.003030 | 0.001330 | 90 | 0.008077 | 0.003546 |
| 15 | 0.000360 | 0.000360 | 41 | 0.000530 | 0.000360 | 66 | 0.003151 | 0.001383 | 91 | 0.008401 | 0.003687 |
| 16 | 0.000360 | 0.000360 | 42 | 0.000550 | 0.000370 | 67 | 0.003277 | 0.001439 | 92 | 0.008737 | 0.003835 |
| 17 | 0.000360 | 0.000360 | 43 | 0.000590 | 0.000370 | 68 | 0.003408 | 0.001496 | 93 | 0.009086 | 0.003988 |
| 18 | 0.000360 | 0.000360 | 44 | 0.000600 | 0.000380 | 69 | 0.003545 | 0.001556 | 94 | 0.009450 | 0.004148 |
| 19 | 0.000360 | 0.000360 | 45 | 0.000640 | 0.000390 | 70 | 0.003686 | 0.001618 | 95 | 0.009827 | 0.004314 |
| 20 | 0.000360 | 0.000360 | 46 | 0.000660 | 0.000400 | 71 | 0.003834 | 0.001683 | 96 | 0.010221 | 0.004486 |
| 21 | 0.000360 | 0.000360 | 47 | 0.000680 | 0.000420 | 72 | 0.003987 | 0.001750 | 97 | 0.010629 | 0.004666 |
| 22 | 0.000360 | 0.000360 | 48 | 0.000730 | 0.000430 | 73 | 0.004147 | 0.001820 | 98 | 0.011055 | 0.004852 |
| 23 | 0.000360 | 0.000360 | 49 | 0.000760 | 0.000440 | 74 | 0.004313 | 0.001893 | 99 | 0.011497 | 0.005046 |
| 24 | 0.000360 | 0.000360 | 50 | 0.000830 | 0.000470 | 75 | 0.004485 | 0.001969 | 100 | 0.011957 | 0.005248 |
| 25 | 0.000360 | 0.000360 | | | | | | | | | |

Дополнительно к приведенным вероятностям устанавливается поправочный коэффициент в размере 0.3. Изменение приведенной таблицы вероятностей не приводит к существенному изменению резервов.

5.3.3 Таблица инвалидности I гр. по любой причине

Таблица 52 Таблица инвалидности

| Возраст | Q _x | |
|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|
| | Мужчины | Женщины |
| 0 | 0.00012 | 0.00012 | 26 | 0.00014 | 0.00012 | 51 | 0.00066 | 0.00022 | 76 | 0.00855 | 0.00366 |
| 1 | 0.00012 | 0.00012 | 27 | 0.00015 | 0.00012 | 52 | 0.00071 | 0.00024 | 77 | 0.00983 | 0.00421 |
| 2 | 0.00012 | 0.00012 | 28 | 0.00018 | 0.00012 | 53 | 0.00075 | 0.00026 | 78 | 0.01130 | 0.00484 |
| 3 | 0.00012 | 0.00012 | 29 | 0.00019 | 0.00012 | 54 | 0.00085 | 0.00029 | 79 | 0.01300 | 0.00557 |
| 4 | 0.00012 | 0.00012 | 30 | 0.00018 | 0.00012 | 55 | 0.00096 | 0.00034 | 80 | 0.01495 | 0.00640 |
| 5 | 0.00012 | 0.00012 | 31 | 0.00018 | 0.00012 | 56 | 0.00101 | 0.00037 | 81 | 0.01719 | 0.00736 |
| 6 | 0.00012 | 0.00012 | 32 | 0.00020 | 0.00012 | 57 | 0.00106 | 0.00040 | 82 | 0.01977 | 0.00847 |
| 7 | 0.00012 | 0.00012 | 33 | 0.00020 | 0.00012 | 58 | 0.00118 | 0.00045 | 83 | 0.02273 | 0.00974 |
| 8 | 0.00012 | 0.00012 | 34 | 0.00022 | 0.00012 | 59 | 0.00122 | 0.00049 | 84 | 0.02614 | 0.01120 |
| 9 | 0.00012 | 0.00012 | 35 | 0.00022 | 0.00012 | 60 | 0.00145 | 0.00054 | 85 | 0.03007 | 0.01288 |
| 10 | 0.00012 | 0.00012 | 36 | 0.00022 | 0.00012 | 61 | 0.00154 | 0.00062 | 86 | 0.03458 | 0.01481 |
| 11 | 0.00012 | 0.00012 | 37 | 0.00022 | 0.00012 | 62 | 0.00162 | 0.00070 | 87 | 0.03976 | 0.01704 |
| 12 | 0.00012 | 0.00012 | 38 | 0.00022 | 0.00012 | 63 | 0.00208 | 0.00079 | 88 | 0.04573 | 0.01959 |
| 13 | 0.00012 | 0.00012 | 39 | 0.00023 | 0.00012 | 64 | 0.00217 | 0.00085 | 89 | 0.05259 | 0.02253 |
| 14 | 0.00012 | 0.00012 | 40 | 0.00026 | 0.00012 | 65 | 0.00225 | 0.00090 | 90 | 0.06047 | 0.02591 |
| 15 | 0.00012 | 0.00012 | 41 | 0.00026 | 0.00012 | 66 | 0.00251 | 0.00101 | 91 | 0.06955 | 0.02979 |
| 16 | 0.00012 | 0.00012 | 42 | 0.00027 | 0.00013 | 67 | 0.00288 | 0.00116 | 92 | 0.07998 | 0.03426 |
| 17 | 0.00012 | 0.00012 | 43 | 0.00030 | 0.00013 | 68 | 0.00324 | 0.00132 | 93 | 0.09197 | 0.03940 |
| 18 | 0.00012 | 0.00012 | 44 | 0.00030 | 0.00014 | 69 | 0.00347 | 0.00145 | 94 | 0.10577 | 0.04531 |
| 19 | 0.00012 | 0.00012 | 45 | 0.00034 | 0.00014 | 70 | 0.00370 | 0.00158 | 95 | 0.12164 | 0.05211 |
| 20 | 0.00012 | 0.00012 | 46 | 0.00036 | 0.00015 | 71 | 0.00425 | 0.00182 | 96 | 0.13988 | 0.05993 |
| 21 | 0.00012 | 0.00012 | 47 | 0.00038 | 0.00016 | 72 | 0.00489 | 0.00210 | 97 | 0.16086 | 0.06892 |
| 22 | 0.00012 | 0.00012 | 48 | 0.00042 | 0.00017 | 73 | 0.00562 | 0.00241 | 98 | 0.18499 | 0.07925 |
| 23 | 0.00012 | 0.00012 | 49 | 0.00044 | 0.00018 | 74 | 0.00646 | 0.00277 | 99 | 0.21274 | 0.09114 |
| 24 | 0.00012 | 0.00012 | 50 | 0.00050 | 0.00020 | 75 | 0.00743 | 0.00318 | 100 | 0.24465 | 0.10481 |
| 25 | 0.00012 | 0.00012 | | | | | | | | | |

Изменение приведенной таблицы вероятностей не приводит к существенному изменению резервов.

5.3.4 Таблица инвалидности I, II гр. по любой причине

Таблица 53 Таблица инвалидности

| Возраст | qx | |
|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
| | Мужчины | Женщины |
| 0 | 0.0002880 | 0.0002880 | 26 | 0.0003360 | 0.0002880 | 51 | 0.0016560 | 0.0008160 | 76 | 0.0022828 | 0.0030885 |
| 1 | 0.0002880 | 0.0002880 | 27 | 0.0003840 | 0.0002880 | 52 | 0.0017920 | 0.0008640 | 77 | 0.0023035 | 0.0031164 |
| 2 | 0.0002880 | 0.0002880 | 28 | 0.0004400 | 0.0002880 | 53 | 0.0018960 | 0.0009120 | 78 | 0.0023241 | 0.0031444 |
| 3 | 0.0002880 | 0.0002880 | 29 | 0.0004800 | 0.0002880 | 54 | 0.0021200 | 0.0010400 | 79 | 0.0023447 | 0.0031723 |
| 4 | 0.0002880 | 0.0002880 | 30 | 0.0004480 | 0.0002880 | 55 | 0.0024080 | 0.0012240 | 80 | 0.0023654 | 0.0032002 |
| 5 | 0.0002880 | 0.0002880 | 31 | 0.0004560 | 0.0002880 | 56 | 0.0025280 | 0.0013200 | 81 | 0.002386 | 0.0032281 |
| 6 | 0.0002880 | 0.0002880 | 32 | 0.0004880 | 0.0002880 | 57 | 0.0026400 | 0.0014320 | 82 | 0.0024066 | 0.003256 |
| 7 | 0.0002880 | 0.0002880 | 33 | 0.0004960 | 0.0002880 | 58 | 0.0029600 | 0.0016000 | 83 | 0.0024273 | 0.0032839 |
| 8 | 0.0002880 | 0.0002880 | 34 | 0.0005360 | 0.0002960 | 59 | 0.0030640 | 0.0017360 | 84 | 0.0024479 | 0.0033118 |
| 9 | 0.0002880 | 0.0002880 | 35 | 0.0005600 | 0.0003280 | 60 | 0.0036400 | 0.0019120 | 85 | 0.0024685 | 0.0033398 |
| 10 | 0.0002880 | 0.0002880 | 36 | 0.0005600 | 0.0003280 | 61 | 0.0037280 | 0.0021920 | 86 | 0.0024892 | 0.0033677 |
| 11 | 0.0002880 | 0.0002880 | 37 | 0.0005600 | 0.0003280 | 62 | 0.0038080 | 0.0024400 | 87 | 0.0025098 | 0.0033956 |
| 12 | 0.0002880 | 0.0002880 | 38 | 0.0005680 | 0.0003600 | 63 | 0.0047440 | 0.0026880 | 88 | 0.0025304 | 0.0034235 |
| 13 | 0.0002880 | 0.0002880 | 39 | 0.0005840 | 0.0003760 | 64 | 0.0048080 | 0.0028160 | 89 | 0.0025511 | 0.0034514 |
| 14 | 0.0002880 | 0.0002880 | 40 | 0.0006480 | 0.0004080 | 65 | 0.0048720 | 0.0029440 | 90 | 0.0025717 | 0.0034793 |
| 15 | 0.0002880 | 0.0002880 | 41 | 0.0006400 | 0.0004320 | 66 | 0.0056028 | 0.0033856 | 91 | 0.0025923 | 0.0035073 |
| 16 | 0.0002880 | 0.0002880 | 42 | 0.0006800 | 0.0004480 | 67 | 0.0064432 | 0.0038934 | 92 | 0.0026129 | 0.0035352 |
| 17 | 0.0002880 | 0.0002880 | 43 | 0.0007520 | 0.0004640 | 68 | 0.0021178 | 0.0028652 | 93 | 0.0026336 | 0.0035631 |
| 18 | 0.0002880 | 0.0002880 | 44 | 0.0007680 | 0.0004880 | 69 | 0.0021384 | 0.0028931 | 94 | 0.0026542 | 0.003591 |
| 19 | 0.0002880 | 0.0002880 | 45 | 0.0008560 | 0.0005120 | 70 | 0.002159 | 0.002921 | 95 | 0.0026748 | 0.0036189 |
| 20 | 0.0002880 | 0.0002880 | 46 | 0.0008960 | 0.0005360 | 71 | 0.0021797 | 0.002949 | 96 | 0.0026955 | 0.0036468 |
| 21 | 0.0002880 | 0.0002880 | 47 | 0.0009440 | 0.0005840 | 72 | 0.0022003 | 0.0029769 | 97 | 0.0027161 | 0.0036747 |
| 22 | 0.0002880 | 0.0002880 | 48 | 0.0010320 | 0.0006160 | 73 | 0.0022209 | 0.0030048 | 98 | 0.0027367 | 0.0037027 |
| 23 | 0.0002880 | 0.0002880 | 49 | 0.0010960 | 0.0006640 | 74 | 0.0022416 | 0.0030327 | 99 | 0.0027574 | 0.0037306 |
| 24 | 0.0002880 | 0.0002880 | 50 | 0.0012480 | 0.0007280 | 75 | 0.0022622 | 0.0030606 | 100 | 0.002778 | 0.0037585 |
| 25 | 0.0003040 | 0.0002880 | | | | | | | | | |

5.3.5 Таблица ожидаемых выплат в отношении временной нетрудоспособности

Таблица 54 Таблица ожидаемых выплат в отношении временной нетрудоспособности

| Возраст | Q _x | |
|---------|----------------|-----------|---------|----------------|-----------|---------|----------------|-----------|---------|----------------|-----------|
| | Мужчины | Женщины |
| 0 | 0.0007147 | 0.000967 | 26 | 0.0012512 | 0.0016928 | 51 | 0.001767 | 0.0023906 | 76 | 0.0226665 | 0.0136966 |
| 1 | 0.0007354 | 0.0009949 | 27 | 0.0012718 | 0.0017207 | 52 | 0.0017876 | 0.0024186 | 77 | 0.0260664 | 0.0157511 |
| 2 | 0.000756 | 0.0010228 | 28 | 0.0012924 | 0.0017486 | 53 | 0.0018083 | 0.0024465 | 78 | 0.0299764 | 0.0181138 |
| 3 | 0.0007766 | 0.0010507 | 29 | 0.0013131 | 0.0017765 | 54 | 0.0018289 | 0.0024744 | 79 | 0.0344728 | 0.0208309 |
| 4 | 0.0007973 | 0.0010786 | 30 | 0.0013337 | 0.0018044 | 55 | 0.0018495 | 0.0025023 | 80 | 0.0396438 | 0.0239555 |
| 5 | 0.0008179 | 0.0011066 | 31 | 0.0013543 | 0.0018323 | 56 | 0.0018702 | 0.0025302 | 81 | 0.0455903 | 0.0275488 |
| 6 | 0.0008385 | 0.0011345 | 32 | 0.001375 | 0.0018603 | 57 | 0.0018908 | 0.0025581 | 82 | 0.0524289 | 0.0316812 |
| 7 | 0.0008592 | 0.0011624 | 33 | 0.0013956 | 0.0018882 | 58 | 0.0019114 | 0.0025861 | 83 | 0.0602932 | 0.0364333 |
| 8 | 0.0008798 | 0.0011903 | 34 | 0.0014162 | 0.0019161 | 59 | 0.0019321 | 0.002614 | 84 | 0.0693372 | 0.0418983 |
| 9 | 0.0009004 | 0.0012182 | 35 | 0.0014369 | 0.001944 | 60 | 0.0019527 | 0.0026419 | 85 | 0.0797378 | 0.0481831 |
| 10 | 0.0009211 | 0.0012461 | 36 | 0.0014575 | 0.0019719 | 61 | 0.0019733 | 0.0026698 | 86 | 0.0916984 | 0.0554105 |
| 11 | 0.0009417 | 0.001274 | 37 | 0.0014781 | 0.0019998 | 62 | 0.001994 | 0.0026977 | 87 | 0.1054532 | 0.0637221 |
| 12 | 0.0009623 | 0.001302 | 38 | 0.0014988 | 0.0020278 | 63 | 0.0020146 | 0.0027256 | 88 | 0.1212712 | 0.0732805 |
| 13 | 0.000983 | 0.0013299 | 39 | 0.0015194 | 0.0020557 | 64 | 0.0020352 | 0.0027535 | 89 | 0.1394619 | 0.0842725 |
| 14 | 0.0010036 | 0.0013578 | 40 | 0.00154 | 0.0020836 | 65 | 0.0020559 | 0.0027815 | 90 | 0.1603811 | 0.0969134 |
| 15 | 0.0010242 | 0.0013857 | 41 | 0.0015607 | 0.0021115 | 66 | 0.0020765 | 0.0028094 | 91 | 0.1844383 | 0.1114504 |
| 16 | 0.0010449 | 0.0014136 | 42 | 0.0015813 | 0.0021394 | 67 | 0.0020971 | 0.0028373 | 92 | 0.2121041 | 0.1281680 |
| 17 | 0.0010655 | 0.0014415 | 43 | 0.0016019 | 0.0021673 | 68 | 0.0074097 | 0.0044775 | 93 | 0.2439197 | 0.1473932 |
| 18 | 0.0010861 | 0.0014695 | 44 | 0.0016226 | 0.0021952 | 69 | 0.0085212 | 0.0051491 | 94 | 0.2805076 | 0.1695021 |
| 19 | 0.0011067 | 0.0014974 | 45 | 0.0016432 | 0.0022232 | 70 | 0.0097993 | 0.0059214 | 95 | 0.3225838 | 0.1949275 |
| 20 | 0.0011274 | 0.0015253 | 46 | 0.0016638 | 0.0022511 | 71 | 0.0112692 | 0.0068097 | 96 | 0.3709713 | 0.2241666 |
| 21 | 0.001148 | 0.0015532 | 47 | 0.0016845 | 0.002279 | 72 | 0.0129596 | 0.0078311 | 97 | 0.4266170 | 0.2577916 |
| 22 | 0.0011686 | 0.0015811 | 48 | 0.0017051 | 0.0023069 | 73 | 0.0149036 | 0.0090058 | 98 | 0.4906096 | 0.2964603 |
| 23 | 0.0011893 | 0.001609 | 49 | 0.0017257 | 0.0023348 | 74 | 0.0171391 | 0.0103566 | 99 | 0.5642010 | 0.3409293 |
| 24 | 0.0012099 | 0.0016369 | 50 | 0.0017464 | 0.0023627 | 75 | 0.0197100 | 0.0119101 | 100 | 0.6488312 | 0.3920687 |
| 25 | 0.0012305 | 0.0016649 | | | | | | | | | |

5.3.6 Ожидаемые выплаты в отношении потери работы

Таблица 55 Таблица ожидаемых выплат в отношении потери работы

| Возраст | Q _x | | Возраст | Q _x | | Возраст | Q _x | |
|---------|----------------|-----------|---------|----------------|-----------|---------|----------------|-----------|
| | Мужчины | Женщины | | Мужчины | Женщины | | Мужчины | Женщины |
| 16 | 0.0019915 | 0.0025866 | 36 | 0.0012308 | 0.0015986 | 56 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 17 | 0.0019915 | 0.0025866 | 37 | 0.0012308 | 0.0015986 | 57 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 18 | 0.0019915 | 0.0025866 | 38 | 0.0012308 | 0.0015986 | 58 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 19 | 0.0019915 | 0.0025866 | 39 | 0.0012308 | 0.0015986 | 59 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 20 | 0.0019915 | 0.0025866 | 40 | 0.0012308 | 0.0015986 | 60 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 21 | 0.0019915 | 0.0025866 | 41 | 0.0012308 | 0.0015986 | 61 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 22 | 0.0019915 | 0.0025866 | 42 | 0.0012308 | 0.0015986 | 62 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 23 | 0.0019915 | 0.0025866 | 43 | 0.0012308 | 0.0015986 | 63 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 24 | 0.0019915 | 0.0025866 | 44 | 0.0012308 | 0.0015986 | 64 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 25 | 0.0019915 | 0.0025866 | 45 | 0.0012308 | 0.0015986 | 65 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 26 | 0.0019915 | 0.0025866 | 46 | 0.0012308 | 0.0015986 | 66 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 27 | 0.0019915 | 0.0025866 | 47 | 0.0012308 | 0.0015986 | 67 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 28 | 0.0019915 | 0.0025866 | 48 | 0.0012308 | 0.0015986 | 68 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 29 | 0.0019915 | 0.0025866 | 49 | 0.0012308 | 0.0015986 | 69 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 30 | 0.0012308 | 0.0015986 | 50 | 0.0012308 | 0.0015986 | 70 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 31 | 0.0012308 | 0.0015986 | 51 | 0.0012308 | 0.0015986 | 71 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 32 | 0.0012308 | 0.0015986 | 52 | 0.0012308 | 0.0015986 | 72 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 33 | 0.0012308 | 0.0015986 | 53 | 0.0012308 | 0.0015986 | 73 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 34 | 0.0012308 | 0.0015986 | 54 | 0.0012308 | 0.0015986 | 74 | 0.0012308 | 0.0015986 |
| 35 | 0.0012308 | 0.0015986 | 55 | 0.0012308 | 0.0015986 | 75 | 0.0012308 | 0.0015986 |

Значения данной таблицы умножаются на ожидаемое количество выплат в случае наступления страхового события, а также отношение 73,000.00 (ожидаемый уровень заработной платы) или 50,000.00 или иное значение в зависимости от условий страхования к страховой сумме.

5.3.7 Таблица заболеваемости по риску критического заболевания

Таблица 56 Таблица заболеваемости по риску критического заболевания

| Возраст | Q _x | |
|---------|----------------|----------|---------|----------------|----------|---------|----------------|----------|---------|----------------|----------|
| | Мужчины | Женщины |
| 0 | 0.000050 | 0.000025 | 26 | 0.000390 | 0.000482 | 51 | 0.005316 | 0.006222 | 76 | 0.071240 | 0.069526 |
| 1 | 0.000055 | 0.000029 | 27 | 0.000434 | 0.000557 | 52 | 0.006045 | 0.006880 | 77 | 0.079123 | 0.077220 |
| 2 | 0.000059 | 0.000032 | 28 | 0.000480 | 0.000641 | 53 | 0.006884 | 0.007577 | 78 | 0.087879 | 0.085765 |
| 3 | 0.000064 | 0.000036 | 29 | 0.000529 | 0.000734 | 54 | 0.007801 | 0.008301 | 79 | 0.097603 | 0.095255 |
| 4 | 0.000069 | 0.000040 | 30 | 0.000580 | 0.000836 | 55 | 0.008777 | 0.009042 | 80 | 0.108404 | 0.105796 |
| 5 | 0.000075 | 0.000045 | 31 | 0.000632 | 0.000947 | 56 | 0.009798 | 0.009800 | 81 | 0.120400 | 0.117504 |
| 6 | 0.000081 | 0.000050 | 32 | 0.000691 | 0.001069 | 57 | 0.010853 | 0.010574 | 82 | 0.133723 | 0.130507 |
| 7 | 0.000088 | 0.000056 | 33 | 0.000741 | 0.001200 | 58 | 0.011936 | 0.011361 | 83 | 0.148521 | 0.144948 |
| 8 | 0.000095 | 0.000063 | 34 | 0.000785 | 0.001341 | 59 | 0.013030 | 0.012145 | 84 | 0.164956 | 0.160988 |
| 9 | 0.000102 | 0.000070 | 35 | 0.000834 | 0.001491 | 60 | 0.014371 | 0.013098 | 85 | 0.183210 | 0.178803 |
| 10 | 0.000111 | 0.000079 | 36 | 0.000884 | 0.001648 | 61 | 0.015800 | 0.014098 | 86 | 0.203484 | 0.198589 |
| 11 | 0.000120 | 0.000088 | 37 | 0.000938 | 0.001811 | 62 | 0.017312 | 0.015142 | 87 | 0.226001 | 0.220565 |
| 12 | 0.000130 | 0.000098 | 38 | 0.000999 | 0.001937 | 63 | 0.018896 | 0.016229 | 88 | 0.251010 | 0.244972 |
| 13 | 0.000140 | 0.000110 | 39 | 0.001089 | 0.002073 | 64 | 0.020544 | 0.017375 | 89 | 0.278787 | 0.272081 |
| 14 | 0.000152 | 0.000123 | 40 | 0.001222 | 0.002224 | 65 | 0.022456 | 0.018533 | 90 | 0.309637 | 0.302189 |
| 15 | 0.000164 | 0.000138 | 41 | 0.001397 | 0.002400 | 66 | 0.024941 | 0.024341 | 91 | 0.343901 | 0.335629 |
| 16 | 0.000178 | 0.000154 | 42 | 0.001612 | 0.002600 | 67 | 0.027701 | 0.027035 | 92 | 0.381957 | 0.372769 |
| 17 | 0.000192 | 0.000173 | 43 | 0.001868 | 0.002832 | 68 | 0.030766 | 0.030026 | 93 | 0.424224 | 0.414020 |
| 18 | 0.000208 | 0.000193 | 44 | 0.002165 | 0.003098 | 69 | 0.034171 | 0.033349 | 94 | 0.471169 | 0.459835 |
| 19 | 0.000212 | 0.000205 | 45 | 0.002478 | 0.003410 | 70 | 0.037952 | 0.037039 | 95 | 0.523308 | 0.510720 |
| 20 | 0.000224 | 0.000222 | 46 | 0.002830 | 0.003755 | 71 | 0.042152 | 0.041138 | 96 | 0.581217 | 0.567236 |
| 21 | 0.000239 | 0.000245 | 47 | 0.003219 | 0.004141 | 72 | 0.046816 | 0.045690 | 97 | 0.645533 | 0.630006 |
| 22 | 0.000258 | 0.000275 | 48 | 0.003651 | 0.004577 | 73 | 0.051997 | 0.050746 | 98 | 0.716968 | 0.699721 |
| 23 | 0.000283 | 0.000313 | 49 | 0.004138 | 0.005067 | 74 | 0.057751 | 0.056362 | 99 | 0.796307 | 0.777152 |
| 24 | 0.000313 | 0.000360 | 50 | 0.004688 | 0.005616 | 75 | 0.064142 | 0.062599 | 100 | 0.884425 | 0.863151 |
| 25 | 0.000350 | 0.000416 | | | | | | | | | |

Дополнительно к приведенным вероятностям устанавливается поправочный коэффициент в размере 0.5. Изменение приведенной таблицы вероятностей не приводит к существенному изменению резервов.

5.3.8 Ожидаемый уровень расторжений

5.3.8.1 Договоры с единовременной формой уплаты страховых взносов

Предположения относительно вероятности расторжения договоров страхования с единовременной формой уплаты страховых взносов в отношении полисов ИСЖ и НСЖ установлены в размере 1.0% в год. По кредитному страхованию уровень расторжений установлен в размере 0.0% в год. Предполагаемые вероятности расторжения не изменяются с течением времени.

Анализ статистических данных показывает, что фактическая частота расторжений договоров страхования с единовременной формой уплаты страховых взносов превышает 1%.

Следует отметить, что по состоянию на отчетную дату объем накопленной статистики достаточно ограничен. Например, уровень расторжений может измениться в будущем. Вместе с тем влияние данного предположения на величину страховых обязательств в целом не существенно. Это объясняется достаточно высокими выкупными суммами по договорам страхования ИСЖ и относительно небольшим объемом договоров страхования НСЖ с единовременной формой уплаты взносов.

При анализе уровня расторжений не выявлено статистически значимой зависимости между возрастом, периодичностью выплаты и размером страховой и выкупных сумм. Поэтому предположения о вероятностях расторжения не зависят от указанных параметров. Предположения о вероятностях расторжения договоров страхования не зависят от срока с момента заключения договора страхования жизни, штрафов за досрочное прекращение (расторжение) договоров

страхования жизни, налогообложения при досрочном прекращении (расторжении) договоров страхования жизни и других условий, возникающих при досрочном прекращении (расторжении) договоров страхования жизни. Предполагаемые вероятности расторжения не изменяются с течением времени.

5.3.8.2 Договоры с периодической формой уплаты страховых взносов

По договорам страхования жизни на срок уровень расторжения установлен в размере 0.0% в год. Предполагаемые вероятности расторжения не изменяются с течением времени.

Следующая таблица иллюстрирует вероятности расторжения по договорам НСЖ с регулярной формой уплаты страховых взносов.

Таблица 57 Вероятности расторжения по договорам с регулярной формой уплаты страховых взносов

| Страховой год | Вероятность расторжения |
|---------------|-------------------------|
| 0 | 17.0% |
| 1 | 6.0% |
| 2 | 2.0% |
| 3 | 1.0% |
| 4 | 0.0% |
| 5 и далее | 0.0% |

Предполагаемые вероятности расторжения не изменяются с течением времени. Накопленная статистика Компании не вполне репрезентативна для формирования предположений об уровне расторжений по договорам с регулярной формой уплаты страховых взносов в течение нескольких полисных годов. Тем не менее,

проведенный анализ статистических данных адекватно отвечает выбранному уровню расторжений. Указанные предположения дополнительно основываются на опыте и суждении исполнителя, а также данных и информации из альтернативных источников.

При анализе уровня расторжений не выявлено статистически значимой зависимости между возрастом, периодичностью выплаты и размером страховой и выкупных сумм. Поэтому предположения о вероятностях расторжения не зависят от указанных параметров. Предположения о вероятностях расторжения договоров страхования не зависят от срока с момента заключения договора страхования жизни (для договоров с единовременной формой уплаты взноса), штрафов за досрочное прекращение (расторжение) договоров страхования жизни, налогообложения при досрочном прекращении (расторжении) договоров страхования жизни и других условий, возникающих при досрочном прекращении (расторжении) договоров страхования жизни.

5.3.9 Вероятности наступления страхового случая для основных страховых программ

5.3.9.1 Вероятности наступления смерти от любой причины

Для оценки обязательств Компании используется таблица смертности, приведенная в разделах выше. К указанной таблице может дополнительно применяться набор поправочных коэффициентов. Предполагаемые вероятности смерти не изменяются с течением времени. Срок (дюрация) страховых обязательств относительно небольшой. Поэтому отсутствие прогноза об изменении уровня смертности не приводит к искажению страховых обязательств.

Предполагаемые вероятности смерти не зависят от размера страховой суммы по договору страхования, здоровья и образа жизни застрахованного, условий договора страхования жизни и предоставляемых выгод, сложившейся андеррайтинговой практики страховщика, включая, при наличии, особые условия прохождения процедуры андеррайтинга или его отсутствие для группы одновременно заключенных договоров страхования жизни. Данное предположение не приводит к существенному искажению страховых обязательств.

Статистические данные Компании о фактических частотах наступления смерти показывают, что предположения в отношении страховой смертности в целом являются адекватными с учетом принципа осмотрительности. Так, накопленные статистические данные Компании в отношении смертности являются ограниченно репрезентативными. В то же время опыт Исполнителя подтверждает, что данные вероятности могут использоваться для расчета страховых резервов.

5.3.9.2 Вероятности наступления смерти в результате несчастного случая

Для оценки обязательств Компании используются вероятности наступления смерти в результате несчастного случая, приведенные выше. Предполагаемые вероятности смерти в результате несчастного случая не изменяются с течением времени и не зависят от размера страховой суммы по договору страхования. Данное предположение не приводит к искажению страховых обязательств.

Предполагаемые вероятности смерти не зависят от здоровья и образа жизни застрахованного, условий договора страхования жизни

и предоставляемых выгод, сложившейся андеррайтинговой практики страховщика, включая, при наличии, особые условия прохождения процедуры андеррайтинга или его отсутствие для группы одновременно заключенных договоров страхования жизни. Данное предположение не приводит к существенному искажению страховых обязательств.

Накопленные статистические данные Компании и опыт исполнителя подтверждают выбранные вероятности смерти.

5.3.9.3 Вероятности наступления смерти результате катастрофы на железнодорожном, морском или воздушном транспорте

Для оценки обязательств Компании используются вероятности наступления смерти в результате катастрофы на железнодорожном, морском или воздушном транспорте, приведенные выше.

Предполагаемые вероятности смерти не изменяются с течением времени и не зависят от размера страховой суммы по договору страхования. Данное предположение не приводит к искажению страховых обязательств.

Предполагаемые вероятности смерти не зависят от здоровья и образа жизни застрахованного, условий договора страхования жизни и предоставляемых выгод, сложившейся андеррайтинговой практики страховщика, включая, при наличии, особые условия прохождения процедуры андеррайтинга или его отсутствие для группы одновременно заключенных договоров страхования жизни. Данное предположение не приводит к существенному искажению страховых обязательств.

Накопленные статистические данные Компании в отношении смертности являются недостаточно репрезентативными. В то же время опыт Исполнителя подтверждает, что данные вероятности могут использоваться для расчета оценок страховых резервов.

5.3.9.4 Аспекты вероятностей наступления иных событий

Предполагаемые вероятности иных событий не изменяются с течением времени и не зависят от размера страховой суммы по договору страхования. Данное предположение не приводит к искажению страховых обязательств. Предполагаемые вероятности не зависят от здоровья и образа жизни застрахованного, условий договора страхования жизни и предоставляемых выгод, сложившейся андеррайтинговой практики страховщика, включая, при наличии, особые условия прохождения процедуры андеррайтинга или его отсутствие для группы одновременно заключенных договоров страхования жизни. Данное предположение не приводит к существенному искажению страховых обязательств.

Накопленные статистические данные Компании в отношении вероятностей иных событий являются недостаточно репрезентативными. В то же время опыт Исполнителя подтверждает, что данные вероятности могут использоваться для расчета оценок страховых резервов.

5.3.10 Рассрочка страховых выплат

Все страховые выплаты производятся в течение одного календарного года, начиная с периода, в котором произошли страховые события. Рассрочка страховых выплат оценивается на основе статистики Компании. Если статистка свидетельствует о том, что период страховых выплат превышает один год, то в целях расчета резервов производится сокращение периода урегулирования до одного года. Следующая таблица иллюстрирует структуру рассрочек страховых выплат в отношении различных типов моделируемых событий.

Таблица 58 Рассрочки страховых выплат

| Квартал | Дожитие | Расторжение | Рисковое событие |
|---------|---------|-------------|------------------|
| 1 | 66% | 72% | 5% |
| 2 | 31% | 27% | 20% |
| 3 | 2% | 0.9% | 20% |
| 4 | 1% | 0.1% | 55% |

6 Актуарная методология

В данном разделе приведен формальный аппарат расчета резервов по основным страховым продуктам Компании, использующийся для оценки страховых обязательств по состоянию на отчетную дату. Приведенные формулы носят принципиальный характер. Все расчеты выполняются по каждому договору страхования и программе (рisku) отдельно. В целях краткости изложения параметры и формулы, расчет которых раскрыт в предшествующих разделах, в последующих разделах не раскрываются.

6.1 Виды денежных потоков

Основные виды денежных потоков, в отношении которых осуществляется расчет резервов, приведены ниже.

- Выплаты страховой суммы по дожитию;
- Выплаты по страховым событиям;
- Выплаты ДИД;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты выкупных сумм при отказе в выплате по страховым событиям;
- Страховые взносы;
- Агентское вознаграждение;
- Прочие аквизиционные расходы;
- Операционные расходы;
- Расходы по урегулированию убытков;
- Выплата доли перестраховщиков;
- Уплата перестраховочной премии;
- Возврат перестраховочной премии;
- Иные виды расходов при необходимости.

6.2 Актуарные обозначения

Основные актуарные обозначения, использующиеся в формулах расчета страховых резервов, представлены далее.

- t — Номер периода моделирования. Номер первого квартала - 0.
- T — Количество периодов моделирования для договора страхования. Определяется прогнозируемой датой исполнения всех обязательств по договору.

- β_t^i — Размер выплаты / дохода по виду денежного потока i , предусмотренный договором страхования при условии, что в период t наступит событие, обуславливающее выплату / появление дохода по виду денежного потока i .
- ϵ^i — Доля отказов в выплате по виду денежного потока i ($r^i \geq 0$), если применимо.
- B_t^i — Обязательства по денежному потоку вида i , которые возникают в периоде t .
- $B_t^{ce,i}$ — Обязательства по РУУ в отношении денежного потока вида i , которые возникают в периоде t .
- ζ^i — Уровень расходов по урегулированию убытков по денежному потоку вида i .
- ξ_t — Размер аквизиционных расходов относительно страхового взноса в периоде t .
- $\sigma(t)$ — Уровень годовых операционных расходов по договору / покрытию в году, которому соответствует период t .
- π — Годовой уровень инфляции операционных расходов.
- ${}_t p^i$ — Вероятность того, что риск, программа или условие договора, согласно которому имеет место вид денежного потока i , действует в период t .
- ${}_t \mathcal{P}$ — Вероятность того, что договор / покрытие действует на в период t .
- q_t^i — Вероятность наступления события в периоде t , обуславливающего денежный поток вида i .
- W_t^i — Ожидаемая величина денежного потока вида i в период t .
- ρ_k^i — Доля обязательств по виду денежного потока i , наступившая k периодов назад до периода, в котором производится расчет. Так, ρ_0 - доля выплат в периоде наступления события, ρ_1 - доля выплат в периоде по обязательствам, наступившем в прошлом периоде, и т.д.

SV_t^L — Размер выкупной суммы в случае расторжения договора страхования или покрытия в период t .

G_t — Страховой взнос (или перестраховочная премия) по договору / покрытию, предусмотренный условиями страхования в период t .

$G(t)$ — Годовой страховой взнос, соответствующий году, в котором находится период t .

Q^i — Оценка доли перестраховщиков в страховой выплате в относительном выражении (квота).

P_t^ψ — Размер ДИД, обязательства в отношении которого возникли в периоде t .

d_t^E — Дисконтирующий множитель для отрицательных денежных потоков (выплаты, расходы, пр.), которые по прогнозу произойдут в периоде t .

d_t^I — Дисконтирующий множитель для положительных денежных потоков (премии, иные доходы), которые по прогнозу произойдут в периоде t .

inv — Резерв инвестиционных обязательств на ОД.

$\{i^-\}$ — Множество видов отрицательных денежных потоков, относящихся к договору страхования (исключая потоки по договорам исходящего перестрахования).

$\{i^+\}$ — Множество видов положительных денежных потоков, относящихся к договору страхования (исключая потоки по договорам исходящего перестрахования).

$\{j^-\}$ — Множество видов отрицательных денежных потоков, относящихся к договорам исходящего перестрахования.

$\{j^+\}$ — Множество видов положительных денежных потоков, относящихся к договорам исходящего перестрахования.

$\{PQ\}$ — Множество договоров страхования, переданных в перестрахование, в отношении которых действует перестраховочная защита.

$\{RQ_l\}$ — Множество программ (рисков) по договору страхования l , переданных в перестрахование, в отношении которых действует перестраховочная защита.

q_r^l — Вероятность наступления страхового события в течение года по договору l по покрытию / риску r .

Q_r^l — Доля перестраховщиков в относительном выражении (квота) по договору l по покрытию / риску r .

dpp — ДПП

D_t — Дата начала периода t .

$ddpp$ — ДДПП

dpu — ДПУ

rmu — РМУ

6.3 Денежный поток - Выплаты по страховым событиям (убытки)

Определение ожидаемого денежного потока для каждого вида денежного потока и каждого периода производится согласно следующим формулам.

$$B_t^i = q_t^i \cdot {}_t p^i \cdot \beta_t^i \cdot (1 - \epsilon^i) \quad (1)$$

$${}_{t < 1} p^i = 1 \quad (2)$$

$${}_t p^i = {}_{t-1} p^i \cdot \left(\prod_{j=0}^{k-1} (1 - q_t^j) - \bar{Q}_t(K_t) \right) \quad (3)$$

Если вероятность денежного потока обусловлена несколькими событиями (например, смерть и инвалидность для договора страхования и др.) расчет производится по следующей формуле.

Где, k – количество типов событий, от которых зависит вероятность денежного потока i ; K – множество типов событий, от которых зависит вероятность денежного потока i ; q_t^i – вероятность события.

$\bar{Q}(K)$ – доля невозможных событий, $\bar{Q}(K) \geq 0$.

Расчет производится согласно страховой природе событий. Например, в случае страхования смерти и инвалидности по одному договору одновременно расчет $\bar{Q}(K)$ производится следующим образом.

$$\bar{Q}(\{\text{смерть, инвалидность}\}) = \frac{1}{2} \cdot q_t^{\text{смерть}} \cdot q_t^{\text{инвалидность}} \quad (4)$$

Если $\epsilon^i > 0$ и это связано с возникновением у Компании обязательств по выплате, то дополнительно рассчитывается соответствующий денежный поток. Например, отказ в выплате по программе страхования смерти ЛП по договору НСЖ приводит к возникновению обязательств по выплате выкупной суммы.

Расчет денежного потока по виду денежного потока i производится по следующей формуле.

$$W_t^i = \sum_{k=0}^{n^i-1} B_{t-k}^i \cdot \rho_k^i \quad (5)$$

$$\sum_{k=0}^{n^i-1} \rho_k^i = 1 \quad (6)$$

$$\rho_k^i > 0 \quad (7)$$

Расчет ρ_k^i производится на основе статистики с учетом экспертных оценок (в случае недостаточной репрезентативности статистических данных).

6.4 Денежный поток - Расходы

Расходы по урегулированию убытков определяются по следующей формуле.

$$B_t^{ce,i} = B_t^i \cdot \zeta^i \quad (8)$$

$$W_t^i = \sum_{k=0}^{n^i-1} B_t^i \cdot \rho_k^i \quad (9)$$

Расчет операционных расходов производится относительно размера годового страхового взноса по договору. Соответственно:

$$B_t^i = i_p \cdot G(t) \cdot \sigma(t) \cdot \frac{1}{m} \cdot (1 + \pi)^{\frac{t+0.5}{m}} \quad (10)$$

$$W_t^i = B_t^i \quad (11)$$

Если инфляция расходов различна в разных периодах, то вместо множителя $(1 + \pi)^{\frac{t+0.5}{m}}$ применяется следующий множитель:

$$\prod_{k=0}^t (1 + \pi_k) \quad (12)$$

Расчет аквизиционных расходов производится относительно размера годового страхового взноса по договору. Соответственно:

$$B_t^i = {}_t p \cdot G_t \cdot \xi_t \quad (13)$$

$$W_t^i = B_t^i \quad (14)$$

6.5 Денежный поток – доля перестраховщиков

Если в качестве денежного потока выступает выплата перестраховщика, то расчет производится по следующим формулам.

$$B_t^i = q_t^i \cdot {}_t p^i \cdot \beta_t^i \cdot (1 - \epsilon^i) \cdot Q^i \quad (15)$$

$$W_t^i = \sum_{k=0}^{n^i-1} B_{t-k}^i \cdot \rho_k^i \quad (16)$$

6.6 Денежный поток – страховой взнос, перестраховочная премия

Если в качестве денежного потока выступает страховой взнос или перестраховочная премия, то параметры $\rho_0 = 0$, $\epsilon = 0$. Соответственно:

$$B_t^i = {}_t p \cdot G_t \quad (17)$$

$$W_t^i = B_t^i \quad (18)$$

6.7 Денежный поток – ДИД

Периодом для расчета обязательств по выплате ДИД является период, определенный по условиям договора страхования по окончании действия договора. Рассрочка выплат по ДИД совпадает с рассрочкой выплат страховой суммы по дожитию. Следующая

формула иллюстрирует расчет соответствующего денежного потока для ИСЖ.

$$B_t^\psi = {}_t p \cdot P_t^\psi \quad (19)$$

$$W_t^\psi = \sum_{k=0}^{n^\psi-1} B_{t-k}^\psi \cdot \rho_k^\psi \quad (20)$$

6.8 Денежный поток – Неуплата страхового взноса

В результате неуплаты страхового взноса моделируется расторжение договора страхования. Льготный период не учитывается. Вероятность неуплаты страхового взноса определяется как вероятность расторжения договора страхования. При этом, предполагается, что по договорам с регулярной формой уплаты взносов расторжение происходит только в момент уплаты страхового взноса.

Размер денежного потока определяется согласно размеру выкупной суммы. Вероятность – согласно вероятности расторжения договора. Выплаты в случае расторжения производятся согласно рассрочкам, определенным для таких выплат.

Расчет денежного потока производится в соответствии со следующими формулами.

$$B_t^L = q_t^L \cdot {}_t p \cdot SV_t^L \quad (21)$$

$$W_t^L = \sum_{k=0}^{n^L-1} B_{t-k}^L \cdot \rho_k^L \quad (22)$$

6.9 Расчет обязательств

Расчет резерва инвестиционных обязательств по договору страхования производится относительно ожидаемой выплаты инвестиционного дохода согласно следующей формуле.

$$inv = \sum_{t=0}^{T-1} W_t^\psi \cdot d_t^E \quad (23)$$

Расчет ДПП по договору страхования производится относительно положительных и отрицательных денежных потоков, связанных с заключенными договорами страхования и не включающих в себя денежные потоки по обязательствам по договорам исходящего перестрахования. Следующая формула иллюстрирует расчет ДПП.

$$dpp = \max \left(0, \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^-\}} W_t^i \cdot d_t^E - \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^+\}} W_t^i \cdot d_t^I \right) \quad (24)$$

Размер d_t^E и d_t^I рассчитывается в соответствии с требованиями положения 781-П в части расчета дисконтирующего множителя.

Расчет РМ по договору страхования производится по следующей формуле.

$$dpp = \max \left(0, \left[\sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^-\}} W_t^i \cdot d_t^E \cdot \frac{D_t - D_0}{365} - \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^+\}} W_t^i \cdot d_t^I \cdot \frac{D_{t+1} - D_0}{365} \right] \cdot \frac{0.003}{1 + \text{СД}_1} \right) \quad (25)$$

Расчет ДДПП по договору исходящего перестрахования производится относительно положительных и отрицательных денежных потоков, связанных с заключенными договорами страхования и не включающих в себя денежные потоки по обязательствам по договорам исходящего перестрахования. Следующая формула иллюстрирует расчет ДПП.

$$ddpp = \max \left(0, \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{j \in \{j^-\}} W_t^j \cdot d_t^I - \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{j \in \{j^+\}} W_t^j \cdot d_t^E \right) \quad (26)$$

Размер ДДПУ принимается равным сумме неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков (за исключением денежных потоков, указанных в подпункте 5.3.7 положения 781-П) по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу. Расчет ДПУ выполняется по следующей формуле.

$$dpu = \max \left(0, \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{j \in \{j^-\}} W_t^j \cdot d_t^I - \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{j \in \{j^+\}} W_t^j \cdot d_t^E \right) \quad (27)$$

Расчет РМУ по договору страхования производится по следующей формуле.

$$rmi = \max \left(0, \left[\sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^-\}} W_t^i \cdot d_t^E \cdot \frac{D_t - D_0}{365} - \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^+\}} W_t^i \cdot d_t^L \cdot \frac{D_{t+1} - D_0}{365} \right] \cdot \frac{0.003}{1 + CD_1} \right) \quad (28)$$

6.10 Расчет ОДП

Расчет ОДП осуществляется в соответствии с Требованиями по следующей формуле.

$$\text{ОДП} = \frac{P(AP < 0) \cdot |E(AP|AP < 0)|}{\text{ОП}} \quad (29)$$

В качестве функции распределения размера финансового результата перестраховщика может использоваться функция нормального распределения: $AP \sim N(\text{Map}, \text{Sap})$. Параметры этого распределения определяются следующим образом.

$$\text{Map} = \sum_{l \in \{PQ\}} \sum_{r \in \{RQl\}} q_r^l \cdot SAR_r^l \cdot Q_r^l \quad (30)$$

$$\text{Sap} = \sqrt{\sum_{l \in \{PQ\}} \sum_{r \in \{RQl\}} q_r^l \cdot (1 - q_r^l) \cdot SAR_r^l \cdot Q_r^l} \quad (31)$$

Если в перестрахование передается единичное количество страховых рисков, распределение финансового результата перестраховщика может быть получено на основе таблиц вероятностей страховых событий и сумм перестраховочных выплат по условиям договора перестрахования.

6.11 Комментарии к отдельным аспектам методологии расчета резервов

6.11.1 Расходы по пролонгации договоров страхования

Соответствующие расходы резервируются в составе операционных расходов.

6.11.2 Расходы по поддержанию договоров страхования

Расходы по поддержанию договоров страхования резервируются в соответствии со ставкой расходов, определенной на основе фактических данных, а также дополнительных предположений о расходах, необходимых исключительно для поддержания существующего на отчетную дату бизнеса. Указанная ставка расходов приведена в разделе Актуарные предположения.

6.11.3 Расторжения в период охлаждения

Расторжения в период охлаждения не учитываются при расчете страховых резервов. По указанным расторжениям осуществляется возврат страховых взносов. Отказ от учета таких расторжений не оказывает существенного влияния на показатели финансовой отчетности. Основная причина заключается в небольшой продолжительности периода охлаждения и относительно невысоких объемах расторжений.

6.11.4 Период моделирования

Продолжительность периода моделирования, выбранного в целях определения размера резервов в рамках настоящего актуарного оценивания, составляет 1 год. При этом финансовые потоки могут формироваться на основе более коротких временных интервалов с последующей агрегацией на уровне календарных годов.

6.1.1 РИО

Расчет резерва бонусов производится по договорам страхования ИСЖ, в соответствии с условиями которых страхователи имеют право на участие в инвестиционном доходе страховщика. Расчет резерва дополнительных выплат и начисление дополнительного инвестиционного дохода производится отдельно по каждому договору страхования.

В целях расчета резервов бонусов по договорам ИСЖ используется доходность рыночных инструментов, соответствующих конкретным договорам страхования, по состоянию на отчетную дату.

Для расчета дополнительной страховой суммы (дополнительного инвестиционного дохода) по каждому договору страхования СК идентифицирует актив или активы, на основе доходности которых рассчитывается дополнительная страховая сумма (дополнительный инвестиционный доход).

По состоянию на отчетную дату стоимость базовых активов, а также их доходность определяются на основании данных специализированных источников информации. Например, одним из источников данных выступает информационная система Bloomberg.

Эти же источники используются для анализа исторической доходности базовых активов и стратегий инвестирования.

РИО рассчитывается в соответствии с накопленной на отчетную дату доходностью по договору страхования. Расчет включает в себя изменение стоимости целевого портфеля и соответствующее приобретение прав на доходность (стоимость) финансовых активов.

Затраты Компании, связанные с размещением средств, и иные расходы не учитываются (не вычитаются из полученной доходности) при расчете РИО по состоянию на отчетную дату.

Одним из компонентов расчета по договорам страхования ИСЖ является вмененная волатильность. Данный параметр используется в рамках модели Блэка-Шоулза. Альтернативный метод расчета предполагает использование инструментария стохастического моделирования и основывается на статистических рыночных данных, относящихся к рассматриваемому базовому активу.

В качестве исходных данных используется динамика индекса и существенные параметры рассматриваемого актива, а также опционных контрактов. При этом производится монотонное преобразование исходных данных. Например, рассчитываются лог-изменения (*log change*) индекса. В качестве дополнительного инструмента преобразования данных может использоваться разделение всего массива данных на подмножества с последующей агрегацией полученных результатов в форме функции распределения и другие методы и подходы.

Все расчеты производятся на основе (по возможности) стационарных данных с исключением автокорреляционных зависимостей.

Стационарность проверяется при помощи теста Дики-Фуллера. Наличие / отсутствие автокорреляции определяется при помощи тестов Льюинга-Бокса (белый шум) и Дарбина-Ватсона.

Преобразованные данные используются для аппроксимации параметрических или определения непараметрических функций распределения динамики индекса каждого базового актива. Если это параметрическое распределение, то определяются параметры распределения. Непараметрические распределения выбираются исходя из исторических данных. Выбор функции распределения и оценка параметров производится на основе анализа данных за различные периоды времени.

Качество аппроксимации данных параметрической функцией распределения оценивается на основе критериев согласия Колмогорова-Смирнова и Пирсона (χ^2), а также визуально анализируется соотношение гистограмм и функций плотности.

На основе данного анализа выбирается функция распределения (параметрическая или непараметрическая) и ее параметры, наиболее оптимально описывающие наблюдаемые преобразованные данные. Указанный анализ проводится для всех доступных исторических данных, а также более короткого временного интервала, который используется для оценки.

В процессе расчета производится прогнозирование множества возможных значений индекса и значений дохода по опциону. Затем результаты усредняются по количеству спрогнозированных значений и дисконтируются.

Расчет траекторий производится на следующих этапах:

1. Генерируется случайная величина, отвечающая за значение индекса. Данная операция проводится для каждого торгового дня или иного периода, отвечающего минимальному периоду прогнозирования, на всем диапазоне прогнозирования.
2. Значения индекса объединяются в траекторию для всего горизонта прогнозирования.
3. Для каждого актива определяется доходность на дату экспирации.
4. Производится генерация большого количества траекторий (10 млн. или больше).
5. Прогноз индекса и дохода по активу (полученный на этапе 3) для каждого актива и каждой отдельной траектории усредняется по всем сгенерированным траекториям.

Полученная доходность дисконтируется.

Расчет траектории производится в соответствии со следующей формулой:

$$B_t = B_{t-1} \cdot M(x) \quad (32)$$

где

B_t - Отвечает значению индекса (мультипликативная модель)

x - Случайная величина

$M(x)$ - Используемая функция обратного монотонного преобразования, которая зависит от случайной величины из заданного распределения.

Окончательный расчет выполняется в соответствии со следующей формулой.

$$C_t^\psi = \frac{P_t^\psi}{\psi_{I_{t_0}}} \cdot (1 + \rho)^{-w} \quad (33)$$

$$P_t^\psi = \frac{1}{N} \sum_{l=0}^{N-1} \max(\psi_{I_{t_\psi}^l} - Y_{t_s}^\psi, 0) \quad (34)$$

N - Количество случайных траекторий

l - Номер (индекс) случайной траектории

t_ψ^e - Дата t^e для актива ψ

$\psi_{I_{t_\psi}^l}$ - Прогноз индекса по активу ψ на дату t_ψ^e по траектории l

w - Период времени между t и t_ψ^e , выраженный в долях года

ρ - Ставка дисконтирования

Для отдельных страховых продуктов или на другие отчетные даты могут применяться иные специальные методики расчета.

Так, например, величина дохода и доходности может определяться в соответствии с одной из следующих формул:

$$P_i^* = P_i; \quad (35)$$

$$P_i^* = P_i \cdot k_i; \quad (36)$$

$$P_i^* = (P_i - (I^i - S_i)) \cdot k_i + (I^i - S_i). \quad (37)$$

Соответственно

$$p_i^* = p_i; \quad (38)$$

$$p_i^* = p_i \cdot k_i; \quad (39)$$

$$p_i^* = \left(p_i - \frac{I^i - S_i}{I_{t_0}^i}\right) \cdot k_i + \frac{I^i - S_i}{I_{t_0}^i}. \quad (40)$$

где

P_i^* - Окончательная оценка дохода актива с номером i

p_i^* - Окончательная оценка доходности актива с номером i

I^i - Значение индекса по активу с номером i на дату расчета

Так, прогнозные значения стоимости опционов по состоянию на дату расчета корректируются на поправочный коэффициент, призванный учесть возможное влияние факторов, не зависящих напрямую от динамики индекса, но учтенных при определении цены актива эмитентом.

Оценка параметра k_i производится по каждому опциону на основе оценки его стоимости на дату покупки, исходя из распределения индекса, известного на дату расчета. Моделирование производится по методике, описанной выше. Так, значение параметра k_i рассчитывается по следующей формуле.

$$k_i = \min\left(1; \frac{C^i}{C_{t_0}^i}\right) \cdot (1 - \alpha) + \alpha \quad (41)$$

где

- C^i - Фактическая цена покупки актива с номером i
- $C_{t_0}^i$ - Оценка стоимости актива с номером i на дату покупки
- α - Доля срока действия актива, прошедшая со дня покупки до даты расчета

Расчет $C_{t_0}^i$ приведен далее.

$$C_{t_0}^i = p_i(t_0) \cdot d \quad (42)$$

где

- $p_i(t_0)$ - Расчет p_i на дату t_0 на основе данных о распределении индекса, существующих на дату расчета
- d - Дисконтирующий множитель

Если опционный контракт предусматривает один индекс и несколько дат исполнения, то применяется следующая формула.

$${}^j P_t^\psi = \frac{1}{N} \sum_{l=0}^{N-1} \max\left(\left({}^{\psi} I_{t_j}^l - Y_{t_j}^\psi\right) \cdot d_{t_j}, 0\right) \quad (43)$$

$$P_t^\psi = \sum_{j=\gamma+1}^M {}^j P_t^\psi \quad (44)$$

- j - Номер по порядку даты исполнения (наблюдения) опциона
- γ - Количество дат наблюдения опциона, прошедшее до даты расчета
- M - Общее количество дат исполнения (наблюдения) опциона
- t_j - Срок до даты наблюдения с номером j
- d_t - Фактор дисконтирования на срок t

Если опционный контракт предусматривает купонные выплаты, то применяется следующая формула:

$$P = \sum_{j=\gamma+1}^M P_j \quad (45)$$

$$P_j = \frac{1}{N} \sum_{l=0}^{N-1} {}^l H_{t_j} \cdot c \cdot \left({}^l w_{t_j} + 1\right) \cdot d_{t_{i,j}} \quad (46)$$

$${}^l w_{t_{j+1}} = \left(1 - {}^l H_{t_j}\right) \cdot \left({}^l w_{t_j} + 1\right) \quad (47)$$

На дату исполнения (наблюдения) t_j , предшествующую дате расчета, значение ${}^l w_{t_{j+1}}$ устанавливается равным количеству дат наблюдения, прошедших после даты последней выплаты купонного дохода (или после даты инвестирования, если выплат еще не было) на дату расчета.

$${}^l H_{t_j} = \prod_{i=0}^{A-1} {}^l h_{t_j}^i \quad (48)$$

$${}^l h_{t_j}^i = \begin{cases} 1, & \text{если } {}^l \eta_{t_j}^i \geq \beta_{t_j} \cdot \eta_{t_0}^i \\ 0, & \text{если } {}^l \eta_{t_j}^i < \beta_{t_j} \cdot \eta_{t_0}^i \end{cases} \quad (49)$$

где

- A - Количество активов, на стоимость которых заключен опционный контракт
- i - Номер по порядку актива, на стоимость которого заключен опционный контракт
- η_t^i - Рыночная стоимость актива с индексом i на дату t
- c - Ставка купонного дохода, установленная в опционном контракте
- β_{t_j} - Значение барьера, установленное для даты исполнения (наблюдения) t_j
- t_0 - Дата инвестирования
- j - Номер по порядку даты исполнения (наблюдения) опциона
- M - Количество дат исполнения (наблюдения) опциона
- t_j - Срок до даты исполнения (наблюдения) с номером j опциона

7 Вспомогательная информация в части анализа тарифной политики

Компания начала активные страховые операции в 2017 г., поэтому для анализа финансового состояния Компании большое значение приобретает не только оценка страховых резервов, но и анализ тарификации, тарифной политики в целом и конкретных моделей расчета тарифов и профит-тестов. Так, в данном разделе приведено краткое описание основных аспектов расчета и назначения тарифов.

7.1 Модели тарификации

Основной тарифной моделью Компании при назначении тарифов выступают модели профит-теста. Данные модели позволяют рассчитать тариф как в отношении одного застрахованного, так и целевого ожидаемого портфеля застрахованных. Ключевым критерием при определении страхового тарифа, объема специальных отчислений от страхового взноса и агентского вознаграждения выступает целевая маржа прибыли (profit margin).

По совокупности факторов существующие тарифные модели позволяют адекватно рассчитать страховые продукты. Занижения страховых тарифов по состоянию на отчетную дату не идентифицировано.

7.2 Утверждение тарифов

Компания регулярно проводит анализ адекватности действующих тарифов и при необходимости их пересматривает. Также тарифы тестируются и пересматриваются при следующих обстоятельствах:

- создание нового / модификация существующего страхового продукта;
- изменение условий взаимодействия с партнерами;
- изменение рыночной конъюнктуры (например, эффективных ставок доходности);
- прочие обстоятельства.

Окончательное утверждение страховых тарифов в Компании производится на высшем уровне руководства.

7.3 Анализ результатов тарификации

Компания формирует детальный помесечный бюджет будущих доходов и расходов. При этом финансовые потоки от страховых операций определяются с учетом тарифных и ПАО моделей. Сопоставление фактических и предполагаемых при расчете тарифов данных свидетельствует о том, что по состоянию на отчетную дату страховой бизнес Компании является прибыльным.

