

Актуарное заключение

По итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности за 2024 год

ООО «МАКС-ЖИЗНЬ»

Ответственный актуарий: И.И. Заславский

Москва 2025

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	30
7. Выводы и рекомендации	31

Дополнительный раздел 34

1. Существенность	35
2. Данные и информация.....	37
3. Вспомогательная информация в части обязательств	46
4. Вспомогательная информация в части активов.....	48
5. Актуарные предположения	50
6. Актуарная методология.....	64
7. Вспомогательная информация в части анализа тарифной политики	71

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.

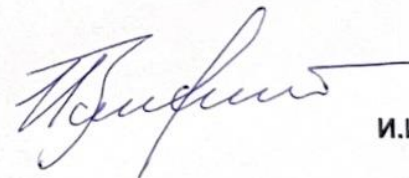
Объем активов и их дюрация адекватны

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 2025 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 Страховые резервы по у. г. по состоянию на ОД (тыс. руб.)

Учетная группа	С учетом ЭНП	Без учета ЭНП
НСЖ (18 у.г.)	7,074,470	7,017,791
ИСЖ (19 у.г.)	4,472,541	4,433,923
Прочее (21 у.г.)	472,163	468,282
ДМС (1 у.г.)	480	479
НС (2.1 у.г.)	59,673	59,233
Итого	12,079,327	11,979,708

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

Учетная группа	С учетом ЭНП	Без учета ЭНП
Рубли РФ	11,553,639	11,458,746
Доллары США	493,750	489,305
Иные валюты	31,938	31,656
Итого	12,079,327	11,979,707

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

Резерв	тыс. руб.
ДПП	11,147,295
РИО*	25,000
ДПУ	730,210
ДДПП	33,404
ДДПУ	(546)
РМП	135,144
РМУ	8,820
Итого	12,079,327

* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискованного фонда.
Величина РИО без такого сопоставления составляет 311.2 млн. руб

Таблица 4 Страховые резервы по видам и у. г. по состоянию на ОД (тыс. руб.)

Обязательство или актив	Учетная группа				
	18 НСЖ	19 ИСЖ	21 Прочее	1 ДМС	2.1 НС
ДПП	6,645,956	4,116,521	374,478	478	9,862
РИО*	-	25,000	-	-	-
ДПУ	344,024	277,480	58,980	626	49,099
ДДПП	-	423	33,066	(84)	-
ДДПУ	-	-	-	(546)	-
РМП	80,331	49,763	4,926	5	119
РМУ	4,159	3,354	713	1	593
Итого	7,074,470	4,472,541	472,163	480	59,673

Таблица 5 Размер ЭНП по учетным группам по состоянию на ОД (тыс. руб.)

	Учетная группа				
	18 НСЖ	19 ИСЖ	21 Прочее	1 ДМС	2.1 НС
ЭНП	56,679	38,618	3,881	1	440

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

Таблица 6 Структура активов согласно регуляторным оценкам по состоянию на ОД (тыс. руб.)

Вид актива	31/12/2024	31/12/2023
Денежные средства	131,232	17,872
Банковские вклады (депозиты)	9,357,264	8,925,247
Акции	35,424	137,453
Облигации	4,259,161	4,431,510
Активы по срочным сделкам	78	4,176
Прочие права требования	92,111	73,661
Доля перестраховщиков в резервах	(32,858)	(36,167)
Итого активы	13,842,412	13,553,752

Таблица 7 Соотношение дюрации активов и обязательств брутто по состоянию на ОД (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	1,280,092	23,023	2,495,307	78,167	7,134,748	416,527	483,035	(627)	32,494	4,083	-	-
Выбранные активы	1,785,994	-	3,832,054	(2)	7,319,979	601,313	83,901	88,950	(100)	-	2,710	-
Разрыв ликвидности	505,902	(23,023)	1,336,747	(78,169)	185,231	184,786	(399,134)	89,577	(32,594)	(4,083)	2,710	-
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	505,902	482,879	1,819,626	1,741,457	1,926,688	2,111,474	1,712,340	1,801,917	1,769,323	1,765,240	1,767,950	1,767,950

2. Контекст подготовки актуарного заключения

Дата составления Настоящее актуарное заключение подготовлено Исполнителем и передано Заказчику 26 февраля 2025 года в соответствии с условиями договора о проведении актуарного оценивания за 2024 год.

Отчетная дата Актуарное оценивание проводится по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Заказчик Заказчиком подготовки настоящего актуарного заключения и проведения актуарного оценивания выступает ООО «МАКС-Жизнь» (далее - Компания) в лице Генерального директора Андрея Александровича Мартьянова. Актуарное оценивание проводилось в отношении деятельности Компании по состоянию на 31/12/2024 г. в соответствии с договором об обязательном актуарном оценивании деятельности №05/2025.

Цель актуарного оценивания Целью и результатом актуарного оценивания деятельности Заказчика за 2024 г. является составление актуарного заключения по состоянию на 31 декабря 2024 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 не является штатным сотрудником Компании. В течение 12 месяцев, предшествующих дате составления настоящего АЗ, Исполнитель осуществлял актуарную деятельность на основании трудового договора, договоров ГПХ 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: 2017-2023 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 31/12/2024 года. Объектом актуарного оценивания выступают страховые обязательства Компании (страховые резервы), сформированные по состоянию на 31/12/2024 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».

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);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года (протокол №САДП-27, согласован Банком России 14 августа 2024 года №02-53-9/7425);

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, 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 Результаты проведенного анализа основаны на данных и информации, предоставленной Компанией. Неточности в предоставленных данных и информации могут исказить результаты оценки страховых обязательств Компании.
- 2 Оценка обязательств, выбор актуарных предположений и методологии выполнены с учетом критериев существенности.
- 3 Оценка обязательств Компании, выбор актуарных предположений выполнены в условиях отсутствия аудиторского заключения по итогам деятельности Компании за 2024 год, но с учетом данных аудиторских заключений за 2023 год и предшествующие годы.
- 4 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.
- 5 Актуарное оценивание выполнялось на основе данных и информации, входящих в состав или использующихся для подготовки предварительной финансовой отчетности за 2024 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.
- 6 Аспекты прибыльности, финансового результата, а также методов его расчета, оценки и анализа в рамках данного АЗ не рассматривается.
- 7 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 2024 г. Суммарная величина страховых взносов по договорам страхования, заключенным в 2024 г., составила свыше 15.5 млрд. руб., из которых порядка 12 млрд. руб. приходится на НСЖ и ИСЖ.

В течение 2024 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), а также покрытие определенных рисков НС и ДМС. 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 / ДМС	Всего
2024 год	1,104	10,887	3,528	15,519
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

* 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	(%)
2024 год	4,873,137.61	43.6%
2023 год	2,961,870.19	26.5%
2022 год	879,885.19	7.9%
2021 год	1,306,730.97	11.7%
2020 год	951,475.81	8.5%
2019 год	118,935.25	1.1%
2018 год	80,259.82	0.7%
Всего	11,172,294.83	100%

В течение периода 2022-2023 гг. темпы роста страхового бизнеса стабилизировались. Однако, в 2024 г. суммарная величина страховых взносов, полученных Компанией по новому бизнесу, увеличилась в несколько раз по сравнению с предшествующим периодом. Основным источником роста объема страховых взносов в 2024 г. являются договоры НСЖ с фиксированной доходностью.

В течение 2024 г. суммарный объем страховой премии компании составил порядка 15.5 млрд. руб. В 2024 г. относительный объем страхового бизнеса ИСЖ сократился до уровня 18% страхового портфеля, в то время как доля НСЖ увеличилась до 47%. Динамика андеррайтинга в 2024 г. отвечает наблюдавшимся в указанный период рыночным тенденциям.

3.2 Собственные средства

Суммарная величина собственных средств Компании по состоянию на 31/12/2024 г. согласно бухгалтерской отчетности (наилучшие оценки) составляет 3,171 млн. руб. Аналогичный показатель на предыдущую отчетную дату составил 2,696 млн. руб. Изменения величины собственных средств в течение 2024 г. составило +475 млн. руб. Основным источником изменения рассматриваемого показателя является прибыль / убыток после налогообложения.

Капитал Компании согласно регуляторным оценкам составляет 1,420 млн. руб. Основным источником расхождений в оценке капитала является различие в оценке активов и страховых резервов.

Структура страхового портфеля, приобретенного в течение 2024 года

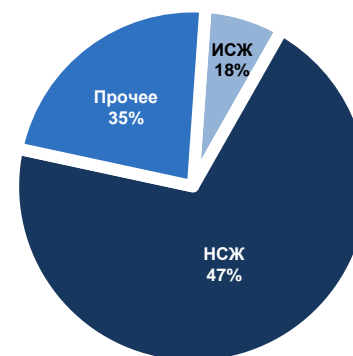


Таблица 10 Структура капитала согласно бухгалтерской отчетности (тыс. руб.)

	31/12/2024 г.	31/12/2023 г.	31/12/2022 г.
Уставный капитал	450,000	450,000	450,000
Резервный капитал	22,500	22,500	22,500
Резерв переоценки по справедливой стоимости	(233)	(982)	(3,404)
Нераспределенная прибыль	2,698,762	2,223,989	1,813,041
Итого	3,171,029	2,695,506	2,282,137

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

	31/12/2024	31/12/2023
Капитал	1,419,891	1,297,152

Уровень капитализации Компании по отношению к суммарной величине страховых обязательств, рассчитанных согласно регуляторным принципам на отчетную дату, составляет порядка 12%.

Кредиторская задолженность по состоянию на отчетную дату составляет 352 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 31/12/2024 г. активы Компании адекватно покрывают страховые обязательства.

3.3 Продукты и каналы дистрибуции

Основой продуктовой линейки Компании по состоянию на конец 2024 г выступают договоры с рисками смешанного страхования жизни. Срок страхования в отношении основной массы договоров страхования не превышает 5 лет. Страховые взносы в основном уплачиваются единовременно. По договорам ИСЖ окончательный размер ДИД определяется в конце периода инвестирования / действия договора страхования на основе динамики стоимости специального выбранного портфеля активов.

Таблица 12 Совокупный доход (прибыль) согласно бухгалтерской отчетности

Конец периода	тыс. руб.
2024	475,523
2023	413,370
2022	192,826
2021	790,858
2020	60,790
2019	236,159
2018	457,990

Данные, приведенные в таблице ниже, не включают КСЖ и РСЖ в связи с их недостаточной репрезентативностью для данного анализа.

Таблица 13 Географическая структура страхового бизнеса

Федеральный округ	2024 г.	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Центральный	81%	52%	52%	60%
Приволжский	3%	8%	6%	6%
Северо-Западный	7%	16%	13%	11%
Уральский	3%	6%	2%	1%
Сибирский	1%	7%	16%	7%
Дальневосточный	3%	5%	4%	13%
Южный	2%	6%	7%	3%
Северо-Кавказский	0%	0%	0%	0%
Всего	100%	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.
- Аллокация специальных активов к отдельным страховым продуктам и пулам.

3.5 Управление перестраховочной защитой

Компания передает принятые страховые риски в перестрахование. Перестраховочную защиту обеспечивает РНПК и АО «МАКС». По состоянию на 31/12/2024 г. (так же как и на предшествующую отчетную дату) по ИСЖ 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.

Страховые программы Компании, предусматривающие страхование на случай наступления критических заболеваний (лечение или фиксированная выплата), передаются в перестрахование. Доля перестраховщиков в переданных страховых рисках по указанным программам составляет 90%.

Объем перестраховочной премии и размер доли перестраховщиков в страховых резервах 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 12.1 млрд. руб. Структура страховых резервов приведена далее.

Таблица 14 Размер страховых обязательств на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

Резерв	тыс. руб.	
ДПП	11,147,295	* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискового фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 311.2 млн. руб.
РИО*	25,000	
ДПУ	730,210	** Итого резервы без учета сопоставления с активами рискового фонда составляют 12,366 млн. руб.
ДДПП	33,404	
ДДПУ	(546)	
РМП	135,144	
РМУ	8,820	
Итого	12,079,327	

Таблица 15 Динамика страховых обязательств в течение 2024 г. (тыс. руб.)

Резерв	31/12/2024	31/12/2023	Изменение
ДПП	11,147,295	10,763,786	383,509
РИО*	25,000	1,869	23,131
ДПУ	730,210	1,201,216	(471,006)
ДДПП	33,404	36,204	(2,800)
ДДПУ	(546)	(37)	(509)
РМП	135,144	219,645	(84,501)
РМУ	8,820	24,429	(15,609)
Итого**	12,079,327	12,247,112	(167,785)

Комментарии к отдельным показателям

ДПП является основным резервом Компании. По состоянию на ОД указанный резерв составляет 92% 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 25.0 млн. руб.

РМУ, РМП в основной части (69%) соответствуют величине ЭНП, определенной в целях перехода к расчету согласно 781-П. Размер ЭНП составляет 99.6 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

В следующем разделе представлена оценка страховых обязательств по состоянию на предшествующие ОД согласно информации соответствующих АЗ.

Таблица 16 Размер страховых обязательств по состоянию на 31/12/2023 г. (тыс. руб.)

Резерв	тыс. руб.	
ДПП	10,763,786	* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискового фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 99.2 млн. руб.
РИО*	1,869	
ДПУ	1,201,216	** Итого резервы без учета сопоставления с активами рискового фонда составляют 12,344 млн. руб.
ДДПП	36,204	
ДДП	(37)	
РМП	219,645	
РМУ	24,429	
Итого**	12,247,112	

Данные за 2022 г. соответствуют принципам наилучших оценок. Этим обстоятельством объясняется различие показателей, форматов, а также ограничения по возможности их сопоставления с данными последующих периодов.

Таблица 17 Размер страховых обязательств по состоянию на 31/12/2022 г. (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

Комментарии к отдельным показателям страховых резервов, рассчитанных по состоянию на 31/12/2022 г. и предшествующие ОД.

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 18 Суммарный размер страховых резервов в разрезе учетных групп по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

Учетная группа	С учетом ЭНП	Без учета ЭНП
НСЖ (18 у.г.)	7,074,470	7,017,791
ИСЖ (19 у.г.)	4,472,541	4,433,923
Прочее (21 у.г.)	472,163	468,282
ДМС (1 у.г.)	480	479
НС (2.1 у.г.)	59,673	59,233
Итого	12,079,327	11,979,708

Информация, приведенная по состоянию на предшествующие отчетные даты, подготовлена на основе данных соответствующих АЗ.

Таблица 22 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

Таблица 19 Размер страховых обязательств по учетным группам по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

Обязательство или актив	Учетная группа				
	18 НСЖ	19 ИСЖ	21 Прочее	1 ДМС	2.1 НС
ДПП	6,645,956	4,116,521	374,478	478	9,862
РИО*	-	25,000	-	-	-
ДПУ	344,024	277,480	58,980	626	49,099
ДДПП	-	423	33,066	(84)	-
ДДПУ	-	-	-	(546)	-
РМП	80,331	49,763	4,926	5	119
РМУ	4,159	3,354	713	1	593
Итого	7,074,470	4,472,541	472,163	480	59,673

* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискованного фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 311.2 млн. руб.

Таблица 20 Размер ЭНП по учетным группам по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

	Учетная группа				
	18 НСЖ	19 ИСЖ	21 Прочее	1 ДМС	2.1 НС
ЭНП	56,679	38,618	3,881	1	440

Таблица 21 Размер рискованной маржи по учетным группам по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

	Учетная группа				
	18 НСЖ	19 ИСЖ	21 Прочее	1 ДМС	2.1 НС
Будущие события	27,492	14,264	1,680	2	47
Наступившие события	319	234	77	3	226

Таблица 23 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

Информация следующей таблицы соответствуют принципам наилучших оценок. Этим обстоятельством объясняется различие показателей, форматов, а также ограничения по возможности их сопоставления с данными последующих периодов.

Таблица 26 Размер обязательств Компании по состоянию на 31/12/2022 г. согласно категориям продуктовой линейки (тыс. руб.)

Страховой продукт	Обязательства брутто	Доля перестраховщиков	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 24 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 25 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

4.1.4 Страховые обязательства в разрезе валюты договора

Страховые резервы Компании в разрезе валюты обязательств представлены далее.

Компания несет страховые обязательства в рублях РФ, долларах США и евро. Доля перестраховщиков в резервах представлена в соответствии с валютой договора страхования.

Таблица 27 Резервы в разрезе валют по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

Учетная группа	С учетом ЭНП	Без учета ЭНП
Рубли РФ	11,553,639	11,458,746
Доллары США	493,750	489,305
Иные валюты	31,938	31,656
Итого	12,079,327	11,979,707

Таблица 29 Виды резервов в разрезе валют по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

Обязательство или актив	Валюта		
	Рубли РФ	Доллары США	Евро
ДПП	10,634,824	480,913	31,557
РИО*	25,000	-	-
ДПУ	723,274	6,936	-
ДДПП	33,401	4	-
ДДПУ	(546)	-	-
РМП	128,950	5,813	381
РМУ	8,736	84	-
Итого	11,553,639	493,750	31,938

* Указан размер РИО после сопоставления с активами рискового фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 311.2 млн. руб.

Ниже представлена структура оценки страховых обязательств в разрезе валют договора по состоянию на предшествующие ОД согласно информации соответствующих АЗ.

Таблица 28 Структура резервов в разрезе валют 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

Таблица 30 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 рискового фонда. Величина РИО без такого сопоставления составляет 99.2 млн. руб

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 31 Размер рисковой маржи в разрезе валюты по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

Категория риска	Валюта		
	Рубли РФ	Доллары США	Евро
Будущие события	41,942	1,444	99
Наступившие события	852	7	-
Итого	42,794	1,451	99

Таблица 32 Размер ЭНП в разрезе валюты по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

	Валюта		
	Рубли РФ	Доллары США	Евро
ЭНП	94,892	4,445	282

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 33 Временная структура основных страховых обязательств брутто по состоянию на 31/12/2024 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	850,500	20,446	2,184,557	73,690	7,099,875	415,001	468,249	(630)	31,645	3,962	-	-
ДПУ	428,981	2,574	294,293	4,362	-	-	-	-	-	-	-	-
РМП без учета ЭНП	-	-	4,161	109	32,794	1,526	4,293	3	478	121	-	-
РМУ без учета ЭНП	610	3	241	5	-	-	-	-	-	-	-	-
ЭНП	23,658	1,179	71,234	3,549	-	-	-	-	-	-	-	-

Таблица 34 Временная структура доли перестраховщиков по состоянию на 31/12/2024 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	574	0	(16,414)	(2)	(18,559)	(2)	1,651	0	(100)	0	(6)	0

Временная структура резервов по состоянию на предшествующую ОД представлена ниже.

Таблица 35 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 36 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

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. Выявленное избыточное резервирование связано с переоценкой РЗНУ в сторону снижения, списанием части убытков по истечению срока исковой давности, некоторыми консервативными аспектами оценки резервов убытков и иными факторами. В силу наличия ДПП резерва по договорам ИСЖ, НСЖ, и, соответственно, небольшой суммы под риском возможная неточность в РПНУ не приводит к заметным последствиям для отчетности и операций Компании.

Таблица 37 Анализ высвобождения резервов убытков брутто (тыс. руб.)

	2021	2022	2023	2024*
Оценка резервов убытков по состоянию на конец года	1,103,359	410,047	1,201,216	730,210
Выплаты накопленным итогом по состоянию на:				
31/12/2022	940,057			
31/12/2023	1,026,148	204,874		
31/12/2024	1,062,291	266,380	939,202	
Переоценка страховых обязательств по состоянию на:				
31/12/2022	1,158,234			
31/12/2023	1,171,331	441,590		
31/12/2024	1,085,385	366,812	1,153,160	
Объем избыточного резервирования	17,974	43,235	48,056	
Уровень избыточного резервирования (%)	1.6%	10.5%	4.0%	

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

4.3 Динамика обязательств

Таблица 38 Динамика страховых обязательств по у.г. 18 НСЖ (тыс. руб.)

Резерв	31/12/2024	31/12/2023	Изменение
ДПП	6,645,956	5,627,440	1,018,516
РИО	-	-	-
ДПУ	344,024	722,091	(378,067)
ДДПП	-	432	(432)
ДДПУ	-	(37)	37
РМП	80,331	114,457	(34,126)
РМУ	4,159	14,685	(10,526)
Итого	7,074,470	6,479,068	595,402

Таблица 40 Динамика страховых обязательств по у.г. 21 Прочее (тыс. руб.)

Резерв	31/12/2024	31/12/2023	Изменение
ДПП	374,478	257,197	117,281
РИО	-	-	-
ДПУ	58,980	49,729	9,251
ДДПП	33,066	34,575	(1,509)
ДДПУ	-	-	-
РМП	4,926	5,934	(1,008)
РМУ	713	1,011	(298)
Итого	472,163	348,446	123,717

Таблица 42 Динамика страховых обязательств по у.г. 2.1 НС (тыс. руб.)

Резерв	31/12/2024	31/12/2023	Изменение
ДПП	9,862	-	9,862
РИО	-	-	-
ДПУ	49,099	-	49,099
ДДПП	-	-	-
ДДПУ	-	-	-
РМП	119	-	119
РМУ	593	-	593
Итого	59,673	-	59,673

Таблица 39 Динамика страховых обязательств по у.г. 19 ИСЖ (тыс. руб.)

Резерв	31/12/2024	31/12/2023	Изменение
ДПП	4,116,521	4,879,149	(762,628)
РИО	25,000	1,869	23,131
ДПУ	277,480	429,396	(151,916)
ДДПП	423	1,197	(774)
ДДПУ	-	-	-
РМП	49,763	99,254	(49,491)
РМУ	3,354	8,733	(5,379)
Итого	4,472,541	5,419,598	(947,057)

Таблица 41 Динамика страховых обязательств по у.г. 1 ДМС (тыс. руб.)

Резерв	31/12/2024	31/12/2023	Изменение
ДПП	478	-	478
РИО	-	-	-
ДПУ	626	-	626
ДДПП	(84)	-	(84)
ДДПУ	(546)	-	(546)
РМП	5	-	5
РМУ	1	-	1
Итого	480	-	480

В целом объем обязательств Компании за 2024 снизился на сумму порядка 168 млн. руб. Основными факторами снижения обязательств являются выбытие портфеля ИСЖ по дожитию, а также значительное снижение спроса на данный вид страховых продуктов. При этом в рассматриваемом периоде имело место увеличение объема страхового бизнеса в других портфелях.

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 43 Структура активов согласно регуляторным оценкам (тыс. руб.)

Вид актива	31/12/2024	31/12/2023
Денежные средства	131,232	17,872
Банковские вклады (депозиты)	9,357,264	8,925,247
Акции	35,424	137,453
Облигации	4,259,161	4,431,510
Активы по срочным сделкам	78	4,176
Прочие права требования	92,111	73,661
Доля перестраховщиков в резервах	(32,858)	(36,167)
Итого активы	13,842,412	13,553,752

По состоянию на текущую и предшествующую 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. В целом тенденция по размещению основного объема активов в форме депозитов и облигаций сохранилась в течение 2024 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 31/12/2022 и 31/12/2021 приведена далее.

Таблица 44 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
Ценные 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 45 Временная структура активов по состоянию на 31/12/2024 г. по дате до погашения (тыс. руб.)

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	131,232	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Банковские вклады (депозиты)	1,502,626	-	2,247,740	-	5,606,898	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	151,562	-	1,600,728	-	1,731,640	601,315	82,250	88,950	-	-	2,716	-
Доля перестраховщиков в резервах	574	-	(16,414)	(2)	(18,559)	(2)	1,651	-	(100)	-	(6)	-
Итого выбранные активы	1,785,994	-	3,832,054	(2)	7,319,979	601,313	83,901	88,950	(100)	-	2,710	-

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.

Следующая таблица иллюстрирует соотношение дюрации представленных далее активов и страховых обязательств.

- 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 46 Соотношение дюрации активов по дате до погашения и обязательств брутто по состоянию на 31/12/2024 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	1,280,092	23,023	2,495,307	78,167	7,134,748	416,527	483,035	(627)	32,494	4,083	-	-
Выбранные активы	1,785,994	-	3,832,054	(2)	7,319,979	601,313	83,901	88,950	(100)	-	2,710	-
Разрыв ликвидности	505,902	(23,023)	1,336,747	(78,169)	185,231	184,786	(399,134)	89,577	(32,594)	(4,083)	2,710	-
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	505,902	482,879	1,819,626	1,741,457	1,926,688	2,111,474	1,712,340	1,801,917	1,769,323	1,765,240	1,767,950	1,767,950

Недостаток активов для покрытия страховых обязательств на ОД в целом отсутствует. Имеет место превышение обязательств, номинированных в иностранной валюте, над соответствующими активами в отдельных бакетах. Указанный дефицит активов не является существенным и покрывается значительным превышением активов в бакетах, соответствующих активам и обязательствам, номинированным в рублях РФ. Приведенный анализ показывает, что активов Компании достаточно для поддержания ликвидности. 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 страховых резервов без учета доли перестраховщиков и РИО. За счет небольшой доли перестраховщиков в резервах и РИО эффект от изменения ключевых актуарных предположений на страховые резервы нетто в целом идентичен приведенному.

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 пропорциональна ставке расходов. Это объясняется методологией расчета резервов и преобладанием договоров с единовременной формой уплаты страховых взносов.

Таблица 47 Анализ чувствительности по состоянию на 31/12/2024 г.

Предположение	Эффект на обязательства	
	тыс. руб.	(%)
Уровень смертности - 10%	(20,470)	- 0.17%
Уровень смертности + 10%	20,453	+ 0.17%
Продолжительность жизни - 10%	73,910	+ 0.61%
Продолжительность жизни + 10%	(60,260)	- 0.50%
Уровень административных расходов - 10%	(13,282)	- 0.11%
Уровень административных расходов + 10%	13,285	+ 0.11%
Уровень расторжений - 10%	45,530	+ 0.38%
Уровень расторжений + 10%	(44,925)	- 0.37%
Падение ставок дисконта (стресс тест 781-П)	422,032	+ 3.51%
Рост ставок дисконта (стресс тест 781-П)	(692,109)	- 5.76%
Падение курса валют (стресс тест 781-П)	(35,980)	- 0.30%
Рост курса валют (стресс тест 781-П)	169,626	+ 1.41%

Таблица 48 Анализ чувствительности 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%
Падение ставок дисконта (стресс тест 781-П)	236,644	+ 1.95%
Рост ставок дисконта (стресс тест 781-П)	(302,125)	- 2.49%
Падение курса валют (стресс тест 781-П)	(3,902)	- 0.03%
Рост курса валют (стресс тест 781-П)	23,469	+ 0.19%

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.

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 относительно небольшой (4%).
2. Непредвиденные действия застрахованных, связанные с расторжением договоров страхования, экономически эффективны для Компании.
3. Суммарный размер выкупных сумм по портфелю составляет 6.3 млрд. руб., а выбранных активов – 13.8 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 тотально 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.

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 проводила детальный мониторинг потребности в активах в течение 2024 г. во всех существенных аспектах.

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 2024 году по сравнению с прошлым отчетным периодом отсутствует.

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

Актуарию 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 31/12/2024 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 31/12/2024 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 31/12/2024 г. и предшествующие даты, а также в отношении страховых и финансовых операций, осуществленных в течение 2024 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 являлся штатным сотрудником Заказчика, а также осуществлял на основании договоров ГПХ функции штатного актуария, 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 2024 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;
- Предварительный 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 имела 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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, ДМС, НС. 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 НСЖ, выплачиваемые клиентам по условиям договора страхования, определяются согласно объявленной норме доходности, отражающей уровень доходности активов, в которые инвестированы резервы страховщика. Ставки доходности за 2024 г. на дату подготовки АЗ не определены.

3.3 Отнесение к учетным группам

Договоры страхования распределяются по учетным группам согласно Положению 781-П, положению по расчету резервов Компании. Распределение договоров по у. г. корректно и адекватно соответствует природе заключенных договоров страхования.

Таблица 49 Резервы брутто в отношении наступивших, но не заявленных событий по состоянию на 31/12/2024 г. (тыс. руб.)

Учетная группа	РМУ	РМ
Прочее (21 у.г.)	32,068	66
ДМС (1 у.г.)	626	3
НС (2.1 у.г.)	39,844	220
Итого	72,538	289

Таблица 50 Объявленные ставки доходности

Год	Рубли	Доллары США	Евро
2024		Не объявлена	
2023	7.70%	2.81%	-
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 далее.

Таблица 51 Оценка ОДП

Договор перестрахования	ОДП
Договор РНПК 1 (ИСЖ)	2.50%
Договор РНПК 2 (КСЖ)	74.17%
Договор РНПК 3 (ДМС)	61.75%
Договор 1 МАКС	42.14%

3.5 КРНП, КРНУ

Оценка объема КРНП, КРНУ приведена в следующей таблице.

Таблица 52 Оценка КРНП, КРНУ (тыс. руб)

Договор перестрахования	КРНП	КРНУ
НСЖ (18 у.г.)	-	-
ИСЖ (19 у.г.)	(0)	-
Прочее (21 у.г.)	(2)	-
ДМС (1 у.г.)	(0)	(1)
НС (2.1 у.г.)	-	-

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, используемых 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 сфере страхования жизни.

Таблица 53 Основные актуарные предположения по состоянию на 31/12/2024

	НСЖ (у.г. 18)	ИСЖ (у.г. 19)	Прочее (у.г. 21), НС (у.г. 2.1)
Ставка дисконтирования		Согласно Положению Банка России № 781-П	
Ожидаемые изменения курса валют	Не применяется	Не применяется	Не применяется
Курсы валюты по состоянию на	31/12/2024 г.	31/12/2024 г.	31/12/2024 г.
Расторжения			
Единовременная форма уплаты взносов	1.0% в год все периоды, 0% некоторые продукты	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

По состоянию на ОД незначительно изменились предположения по расторжениям договоров с регулярной формой уплаты взносов. Изменения связаны с накоплением статистической информации. Предположения в отношении у.г. 1 не приведены из-за незначительного объема портфеля. При этом, предположения по доп. покрытию ДМС соответствуют предположениям по основной программе, а если ДМС – основная программа, то - у.г. 21.

Таблица 54 Основные актуарные предположения по состоянию на 31/12/2023

	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, 0% некоторые продукты	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 4% 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 31/12/2024 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 31/12/2024 г.

Таблица 55 Таблица смертности, используемая по состоянию на 31/12/2019 - 31/12/2024 г.

Возраст	q _x		Возраст	q _x		Возраст	q _x		Возраст	q _x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		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 56 Таблица инвалидности

Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		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 57 Таблица инвалидности

Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		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 58 Таблица инвалидности

Возраст	qx		Возраст	qx		Возраст	qx		Возраст	qx	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		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 59 Таблица ожидаемых выплат в отношении временной нетрудоспособности

Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		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 60 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 61 Таблица заболеваемости по риску критического заболевания

Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x		Возраст	Q _x	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины		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 отдельным продуктам ИСЖ. НСЖ уровень расторжений установлен в размере 0% в год. По кредитному страхованию, рисковому. НС уровень расторжений установлен в размере 0.0% в год. Предполагаемые вероятности расторжения не изменяются с течением времени. Анализ статистических данных показывает, что выбранный уровень расторжений позволяет адекватно оценить резервы.

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 62 Вероятности расторжения по договорам с регулярной формой уплаты страховых взносов

Страховой год	Вероятность расторжения
0	17.0%
1	7.0%
2	1.5%
3	0.5%
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 будущих событий.

5.4 Эффект от изменения актуарных предположений за отчетный период

Следующая таблица иллюстрирует влияние корректировок актуарных предположений и подходов, произведенных в рамках настоящего актуарного оценивания по сравнению с актуарным оцениванием, осуществленным на предшествующую отчетную дату. Эффект от указанных изменений оценивается относительно суммарных обязательств с учетом доли перестраховщиков.

Таблица 63 Рассрочки страховых выплат по будущим событиям

Квартал	Дожитие	Расторжение	Рисковое событие
1	71.6%	85.4%	6.0%
2	25.2%	13.7%	18.4%
3	1.2%	0.6%	18.4%
4	2.0%	0.3%	57.2%

Предположения относительно рассрочек выплат определяются на основе статистических данных. Изменение данных предположений связано с изменением статистических данных.

Таблица 64 Эффект от изменения актуарных предположений и подходов по состоянию на 31/12/2024 г.

Скорректированные предположения и подходы	Эффект на обязательства	
	тыс. руб.	(%)
Ставки дисконтирования	(545,236)	- 4.51%
Расторжение в период охлаждения	1,077	+ 0.01%
Рассрочки выплат	18,759	+ 0.16%
Вероятности расторжения	(16,043)	- 0.13%

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;
- Выплаты клиентам в связи с расторжением в период охлаждения
- Возврат АВ в связи с расторжением в период охлаждения
- 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.
- ${}_tP^i$ — Вероятность того, что риск, программа или условие договора, согласно которому имеет место вид денежного потока i , действует в период t .
- ${}_tP$ — 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.

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

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

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

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

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

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.

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

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

Расчет РМ по договору страхования производится по следующей формуле.

$$dpp = \max \left(0, \left[\sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^-\}} W_t^i \cdot d_t^E \cdot \frac{D_t - D_0}{365} - \sum_{t=0}^{T-1} \sum_{i \in \{i^+\}} W_t^i \cdot d_t^L \cdot \frac{D_{t+1} - D_0}{365} \right] \cdot \frac{0.003}{1 + CD_1} \right) \quad (25)$$

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.

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

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.

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

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.

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

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

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

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

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 учитываются при расчете страховых резервов. По указанным расторжениям осуществляется возврат страховых взносов, АВ. Учет 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.

6.11.5 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.

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 помесячный 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.

