

Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности
ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
за 2021 г.

Ответственный актуарий: Филиппов В.Б.

Дата составления: 28 февраля 2022 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	3
1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	3
2. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ	3
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....	4
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	21
5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.	30
ПРИЛОЖЕНИЕ. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ВЫЧИСЛЕНИЯ РЕЗЕРВА «НАИЛУЧШЕЙ ОЦЕНКИ».....	32

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Настоящее актуарное заключение, подготовленное по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее – Компания), с целью представления результатов обязательного актуарного оценивания деятельности Компании за 2021 год в Банк России, осуществляющий надзор за деятельностью Компании.

Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Дата составления актуарного заключения: 28 февраля 2022 года.

Заказчиком актуарного оценивания является Компания.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Ответственный актуарий: Филиппов Владимир Борисович

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

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

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

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

2. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

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

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

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

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

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

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

Компания осуществляет свою деятельность на основании:

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

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

На основании выданных лицензий Компания в течение 2021 года оказывала услуги по следующим видам страховой деятельности:

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

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (ред. от 11.06.2021);
- Положением Банка России от 28 декабря 2015 года № 526-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования» (ред. от 09.09.2021);
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (в ред. Указаний Банка России от 6 сентября 2016 года № 4130-У, от 14 августа 2017 года № 4496-У, от 17 августа 2020 года № 5533-У);

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года № САДП-2, согласован Банком России 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласован Банком России 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласован Банком России 16 февраля 2016 года № 06-51/1016) – в части договоров, по которым могут произойти страховые убытки, за исключением убытков по риску дожития, или в части краткосрочных договоров страхования (сроком действия менее 5 лет);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16, согласованный Банком России 21 мая 2018 года, №06-52-4/3659;
- Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»;
- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).

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

- Журналы договоров, заключенных за период 2009-2021 гг.;
- Журналы убытков (в том числе информация об урегулированных и не урегулированных по состоянию на 31 декабря 2021 года страховых случаях);
- Журналы расторжений (информация о досрочно расторгнутых и досрочно расторгнутых, но не оплаченных по состоянию на 31 декабря 2021 года, договорах);
- Данные об активах Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- Данные бухгалтерского учета за период актуарного оценивания;

- Данные об административных расходах компании за период 2012-2021 гг.;
- Правила страхования, полисные условия, договоры с посредниками, договоры перестрахования.

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

- соответствие объемов страховых премий за 2021 год, рассчитанных на основании данных о периодичности и размере премии Журнала заключенных договоров, данным бухгалтерского учета о сумме премий;
- соответствие данных Журнала убытков и данных Журнала расторжений об объемах выплат по страховым случаям и в случае досрочных расторжений договоров страхования данным бухгалтерского учета;
- соответствие данных бухгалтерского и управленческого учета по расходам Компании за период актуарного оценивания.

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

3.4. Распределение договоров страхования производится по пяти резервным группам:

Резервная группа I. Договоры накопительного страхования жизни с участием и без участия страхователя в дополнительном инвестиционном доходе, включая дополнительные риски, связанные с наступлением несчастного случая по договорам накопительного страхования жизни;

Резервная группа II. Страхование жизни кредитозаёмщиков на срок, включая дополнительные риски, связанные с наступлением несчастного случая по договорам страхования жизни кредитозаёмщиков на срок;

Резервная группа III. Договоры страхования от несчастных случаев и/или болезней;

Резервная группа IV. Договоры медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях;

Резервная группа V. Договоры страхования жизни и на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний (введена с 2018 года в связи с началом продаж по данным правилам страхования).

Резервная группа VI. Договоры страхования работников от несчастных случаев и болезней с юридическими лицами («корпоративное страхование», введена с 2021 года в связи с началом продаж по данным правилам страхования).

В таблице ниже приведена информация о страховых премиях и выплатах по основным направлениям деятельности Компании за 2021 год:

(в тысячах российских рублей)	Договоры накопительного страхования жизни		Договоры страхования жизни кредитозаемщиков		Договоры страхования от несчастных случаев и/или болезней		Договоры корпоративного страхования		Договоры медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях		Договоры страхования жизни и на случай диагностики смертельно опасных заболеваний		Итого
Страховые премии, общая сумма	4 194 680	1 797 424	186 257	19 054	49 598	1 722	6 248 735,00						
Премии, переданные в перестрахование	(31 980)	(66 848)	-	-	(33 404)	-	(132 232)						
Чистая сумма страховых премий	4 162 700	1 730 576	186 257	19 054	16 194	1 722	6 116 503						
Изменение резерва незаработанной премии, нетто-перестрахование	4 283,0	(16 486)	(26 633,0)	(6 887,0)	(4 389,0)	1 514,0	(48 598,0)						
Чистая сумма заработанных страховых премий	4 166 983	1 714 090	159 624	12 167	11 805	3 236	6 067 905						
Страховые выплаты, общая сумма	(4 313 398)	(464 141)	(9 914)	(6 039)	(21 445)	(1 010)	(4 815 947)						
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	3 616	39 815	-	-	18 388	-	61 819						
Чистая сумма страховых выплат	(4 309 782)	(424 326)	(9 914)	(6 039)	(3 057)	(1 010)	(4 754 128)						

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

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

3.5. Методы и использованные предположения:

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

3.5.1.1. для резервных групп I, II и V:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.1.2. для резервных групп III, IV и VI:

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

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

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

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

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

- 3.5.2. Для формирования вышеуказанных резервов используются следующие предположения:

- Резервная группа I:
 - Для основной доли в портфеле договоров из данной резервной группы, которые были заключены в 2009-2021 годах и действуют на конец 2021 года¹:
 - Ставка дисконтирования 3% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в Евро или долларах США (0% по договорам, по которым ответственность наступает после 1 января 2017 года), и 4% для договоров страхования,

¹ Программы, относящиеся к продуктам «Перспектива», «Киндер», «Оптимум», «Достояние», «Наследие», «Перспектива Лайт», «Киндер Лайт».

- страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях;
- Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год);
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;
 - Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Для страховых продуктов «Целевой капитал», «Успешный старт», «Достойное будущее», «Залог успеха», «Финансовая защита»:
- Ставка дисконтирования 3% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях, и срок уплаты страховой премии не менее 7 лет, 3,5% для договоров со сроком уплаты премии 5 и 6 лет;
 - Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год) и таблица инвалидности для ипотечного страхования жизни и трудоспособности, рекомендованная перестраховщиком SCOR;
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;
 - Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Для страховых продуктов «Целевой капитал Премиум», «Успешный старт Премиум», «Достойное будущее Премиум», «Залог успеха Премиум», «Целевой капитал Смарт», «Успешный старт Смарт»:
- Ставка дисконтирования для продуктов, кроме продукта «Мой Актив»:
0% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в долларах США;

для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях: 3% для договоров со сроком уплаты страховой премии не менее 7 лет, 3,5% для договоров со сроком уплаты премии 6 лет, для договоров со сроком уплаты премии 5 лет для продуктов «Целевой капитал Смарт» и «Успешный старт Смарт» – 4%, для прочих – 3,5%;

- Ставка дисконтирования для продуктов «Мой Актив»:
для договоров страхования, заключённых до 19 мая 2020 года и для которых страховая премия и страховая сумма номинированы в долларах США – 3,9258%, для договоров страхования, заключённых начиная с 20 мая 2020 года и для которых страховая премия и страховая сумма номинированы в долларах США - 3,4%, для договоров страхования, страховая премия и страховая сумма по которым номинированы в российских рублях – 5,0%
 - Таблица смертности, составленная на основе данных Федеральной службы государственной статистики за 2016 год по городу Москве и таблица инвалидности для ипотечного страхования жизни и трудоспособности, рекомендованная перестраховщиком SCOR;
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;
 - Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Для страховых продуктов «Целевой капитал», «Целевой капитал Премиум», «Успешный старт», «Успешный старт Премиум», «Достойное будущее», «Достойное будущее Премиум», «Залог успеха», «Залог успеха Премиум», «Финансовая защита», «Целевой капитал Смарт», «Успешный старт Смарт», «Мой Актив»:
- Ставка дисконтирования 0% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в долларах США, и 3% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях, и срок уплаты страховой премии не менее 7 лет, 3,5% для договоров со сроком уплаты премии 5 и 6 лет;

- Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год) и таблица инвалидности для ипотечного страхования жизни и трудоспособности, рекомендованная перестраховщиком SCOR;
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;
Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Резервная группа II:
- Ставка дисконтирования 3%;
 - Таблица смертности, рекомендованная Мюнхенским перестраховочным обществом в 2009 году;
 - Цельмеризация не применяется;
 - Расторжения не моделируются;
 - Уровень расходов 0,1% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Резервные группы III и IV:
- Дисконтирование не применяется;
 - Для расчета резервов используются фактические данные о размере страховой премии и аквизиционных расходов.
- Резервная группа V:
- Ставка дисконтирования 3%;
 - Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год);
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;

- Уровень расходов 0,1% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).

3.6. Компания передает в перестрахование в рамках облигаторных договоров:

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

Балансовая величина доли перестраховщика в страховых резервах рассчитывается на основании данных о перестраховочной премии в отношении отдельного договора прямого страхования и о сумме заявленного убытка по договору прямого страхования: в отношении неистекшего риска доля перестраховщика рассчитывается как часть начисленной перестраховочной премии, пропорционально части полисного года, за который уплачена эта премия; в отношении заявленных, но неурегулированных убытков – вычисляется доля участия перестраховщика в данном убытке.

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

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

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

Используются следующие актуарные предположения:

а) Ставка дисконтирования

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

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

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

Расходы на сопровождение договоров были определены исходя из суммы фактических административных расходов за 2021 год, их распределения между резервными группами (на основании экспертного мнения опрошенных руководителей подразделений, осуществляющих сопровождение договоров страхования), соотношения действующих на начало 2021 года и заключенных в 2021 году новых страховых полисов и количества страховых полисов.

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

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

Инфляция будущих расходов на сопровождение страховых полисов была определена на основании консенсус-прогноза по результатам опроса, проведенного Институтом «Центр развития» НИУ «Высшая школа экономики» на 2021-2027 годы². Ставка инфляции установлена в размере 4% на 2021 год и далее (см. Приложение).

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

с) Уровни расторжения и размеры выкупных сумм

Для установления предположений об уровнях расторжения была проанализирована статистика расторжений за 2019-2021 в разрезе полисных месяцев (данные последних трёх лет наиболее репрезентативны с точки зрения стратегии управления портфелем и взаимодействия со страхователями). На основании этой статистики было установлено предположение о расторжении полисов в течение первых шести полисных лет с дальнейшей экстраполяцией начиная с седьмого полисного года. Уровни

² <https://www.hse.ru/data/2021/11/19/1446917009/Cf-2021-Q4.pdf>

расторжений рассматривались отдельно для различных сегментов, а также для различных периодичностей уплаты премии.

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

d) Вероятности наступления страховых событий

Для установления предположения о наступлении вероятности страховых событий (риски смерти, дожития), была проанализирована статистика заявлений о страховых случаях за 2009-2021 годы. Результаты анализа были сопоставлены с тарифной таблицей смертности.

В качестве актуарного предположения по резервной группе I была выбрана таблица смертности, являющаяся скорректированной тарифной таблицей смертности с коэффициентом 20%, примененным к вероятности смерти (15% для расчётов на 31 декабря 2020 года).

e) Дополнительные риски

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

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

Используются следующие актуарные предположения:

a) Ставка дисконтирования

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

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

Расходы на сопровождение договоров были определены исходя из суммы фактических административных расходов за 2021 год, их распределения между резервными группами (на основании экспертного мнения опрошенных руководителей подразделений, осуществляющих сопровождение договоров страхования), соотношения действующих на начало 2021 года и заключенных в 2021 году новых страховых полисов и количества страховых полисов.

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

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

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

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

с) Уровни расторжения и размеры возвратов

Для установления предположений об уровнях расторжения была проанализирована статистика расторжений за 2019-2021 в разрезе полисных лет. Данные о расторжениях анализировались отдельно по каждой программе внутри данной резервной. Основной вес имеет статистика за 2019-2021 годы. На основании этой статистики были сделаны предположения о расторжении полисов в течение того количества полисных лет, по которым имелась статистика для отдельного страхового продукта, с дальнейшей экстраполяцией.

Размеры возвратов при расторжении определяются по условиям договоров страхования.

d) Вероятности наступления страховых событий

Для установления предположения о наступлении вероятности страховых событий (риски смерти, инвалидности), была проанализирована статистика заявлений о страховых случаях за 2015-2021 годы. Результаты анализа были сопоставлены с тарифной таблицей смертности.

В качестве актуарного предположения были скорректированы тарифные предположения о смертности и инвалидности (данные декременты рассматриваются суммарно, как общая вероятность наступления страхового случая), применением поправочного коэффициента 30% для женщин и 30% для мужчин (аналогичное предположение применялось при оценке за 2017-2020 годы).

е) Дополнительные риски

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

3.8.3. для резервных групп III, IV, V и VI детальный тест на адекватность сформированных резервов не проводится в связи с несущественностью балансовой величины резерва, но также и с фактической низкой убыточностью, наблюдавшейся в 2016-2021 годах. Так, в 2021 году для резервной группы III при заработанной премии 159,6 млн.руб. сумма убытков составила 9,9 млн.руб., для резервной группы IV при заработанной премии 16,2 млн.руб. (нетто-перестрахование) сумма убытков составила 3,0 млн.руб. (нетто-перестрахование), для резервной группы V при заработанной премии 3,2 млн.руб. сумма убытков составила 1,0 млн.руб. По резервной группе VI Компания только начала деятельность в 2021 году, поэтому проведение теста на адекватность сформированных резервов пока не является целесообразным.

3.8.4. Проведение теста на адекватность обязательств и расчет резерва «наилучшей оценки» по резервным группам I и II проводились на базисе «брутто-перестрахование», то есть денежные потоки, связанные с перестрахованием, не моделировались, а в тесте на адекватность сравнение производится между суммой страховых обязательств за вычетом активов отложенных аквизиционных расходов, с одной стороны, и резервом «наилучшей оценки», с другой стороны.

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

3.9. По состоянию на 31 декабря 2021 года активы Компании представлены в основном государственными и корпоративными облигациями – 92,2% (на 31 декабря 2020 года – 94,7%) и банковскими депозитами и средствами на банковских счетах – 4,3% (на 31 декабря 2020 года – 2,1%; доли рассчитаны по общей сумме активов за вычетом отложенных аквизиционных расходов).

Компания оценивает активы в соответствии с рыночной стоимостью (фактическое значение для денежных средств, цена «last bid» для государственных и корпоративных облигаций),

за исключением активов, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

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

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

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

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

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

	31 декабря 2021 года	Изменения за 2021 год	31 декабря 2020 года	Изменения за 2020 год	31 декабря 2019 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Страховые резервы (обязательства)	23 322 306	317 301	23 005 005	2 346 396	20 658 609
Резервная группа I	19 322 088	(307 841)	19 629 929	2 646 169	16 983 760
Математический резерв (включая резерв расходов на обслуживание страховых обязательств и выравнивающий резерв)	17 861 934	(253 294)	18 115 228	2 265 662	15 849 566
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	722 265	(75 151)	797 416	261 340	536 076
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	692 532	26 626	665 906	122 528	543 378
Резерв незаработанной премии	45 357	(6 022)	51 379	(3 361)	54 740
Резервная группа II	3 832 387	567 535	3 264 852	(234 427)	3 499 279
Математический резерв	3 454 358	475 358	2 979 000	(284 544)	3 263 544
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	243 158	75 690	167 468	57 054	110 414
Резерв незаработанной премии	134 871	16 487	118 384	(6 937)	125 321
Резервная группа III	108 027	31 703	76 324	(3 667)	79 991
Резерв незаработанной премии	95 598	26 633	68 965	(6 967)	75 932
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	12 429	5 070	7 359	3 300	4 059
Резервная группа IV	42 178	16 399	25 779	(23 005)	48 784
Резерв незаработанной премии	26 618	5 537	21 081	(7 441)	28 522
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 274	(1 487)	2 761	(1 253)	4 014
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	14 286	12 349	1 937	(14 311)	16 248
Резервная группа V	1 862	(2 272)	4 134	(33 515)	37 649
Математический резерв	899	(758)	1 657	(6 811)	8 468
Резерв незаработанной премии	963	(1 514)	2 477	(26 704)	29 181
Резервная группа VI	8 030	8 030	8 030		
Резерв незаработанной премии	6 887	6 887	6 887		
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 142	1 142	1 142		

ООО «СК «Райффайзен Лайф»

**Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности за 2021 год**

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2021 года	Изменения за 2021 год	31 декабря 2020 года	Изменения за 2020 год	31 декабря 2019 года
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (резервные группы I, II, III, VI)	7 733	3 746	3 987	(5 159)	9 146
Отложенные аквизиционные расходы (актив), из них	44 222	6 671	37 551	(14 212)	51 763
Резервная группа I	758	(117)	875	(1 173)	2 048
Резервная группа II	11 544	(858)	12 402	122	12 280
Резервная группа III	21 419	5 300	16 119	2 553	13 566
Резервная группа IV	8 057	947	7 110	(2 716)	9 826
Резервная группа V	336	(709)	1 045	(12 998)	14 043
Резервная группа VI	2 108	2 108			
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	23 278 084	310 630	22 967 454	2 360 608	20 606 846
Доля перестраховщиков в страховых резервах (актив)	94 333	19 441	74 892	(2 305)	77 197
Чистые страховые обязательства (нетто-перестрахование)	23 183 751	291 189	22 892 562	2 362 913	20 529 649

Прирост чистых страховых обязательств в течение 2021 года обусловлен фактором роста страхового портфеля (преимущественно в связи с увеличением обязательств по текущим договорам страхования, по которым поступают очередные страховые премии и происходит прирост резервов за счет технической доходности), а также переоценкой обязательств по договорам страхования, страховые суммы по которым выражены в иностранной валюте.

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

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2021 года	Изменения за 2021 год	31 декабря 2020 года	Изменения за 2020 год	31 декабря 2019 года
Резервная группа I					
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	19 321 330	(307 724)	19 629 054	2 647 342	16 981 712
Резерв "наилучшей оценки"	18 335 889	(395 525)	18 731 414	3 742 626	14 988 788
Итого профицит / (дефицит)	985 441	87 801	897 640	(1 095 284)	1 992 924
Резервная группа II					
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	3 820 843	568 393	3 252 450	(234 549)	3 486 999
Резерв "наилучшей оценки"	1 116 993	154 013	962 980	214 158	748 822
Итого профицит / (дефицит)	2 703 850	414 380	2 289 470	(448 707)	2 738 177

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

В 2021 году профицит по резервной группе I сохраняется, а по группе II прирастает, что является следствием роста рыночных процентных ставок.

4.3. При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности Компания формирует резервы, связанные с произошедшими, но не заявленными убытками по резервным группам I, II, III, V, VI, агрегируя информацию по рискам, связанным с наступлением несчастного случая. Также резерв произошедших, но незаявленных убытков формируется отдельно по резервной группе IV. Ниже приведен ретроспективный гл-
off анализ:

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

Первоначальная отчетная дата	Резерв убытков на первоначальную отчетную дату	Выплачено из резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату в течение периода с первоначальной отчетной даты и до 31.12.21	Уточненная оценка резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату по состоянию на 31.12.21	Выявленные отклонения в первоначальной оценке резерва убытков	Избыток/недостаток первоначальной оценки резерва убытков, %
31.12.2017	4 159 693	3 692 722	0	466 971	11%
31.12.2018	85 902 974	5 944 603	0	79 958 371	93%
31.12.2019	16 271 890	8 714 953	126 000	7 430 937	46%
31.12.2020	16 248 028	10 311 217	6 209 078	-272 267	-2%

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

Первоначальная отчетная дата	Резерв убытков на первоначальную отчетную дату	Выплачено из резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату в течение периода с первоначальной отчетной даты и до 31.12.21	Уточненная оценка резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату по состоянию на 31.12.21	Выявленные отклонения в первоначальной оценке резерва убытков	Избыток/недостаток первоначальной оценки резерва убытков, %
31.12.2017	46 721 713	5 189 730	0	41 531 983	89%
31.12.2018	19 704 586	3 155 757	0	16 548 829	84%
31.12.2019	19 671 380	3 592 990	2 918 959	13 159 431	67%
31.12.2020	4 560 740	6 806 963	2 551 714	-4 797 937	-105%

ООО «СК «Райффайзен Лайф»

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности за 2021 год

Недостаточность резерва убытков, сформированного на 31.12.2020, связана с тем, что в 2021 году было заявлено и оплачено несколько крупных убытков по страховым событиям 2019 и 2020 годов.

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

4.5. Результаты определения стоимости активов приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	Комментарий ответственного актуария
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Наименование актива			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	656 740	163 008	Размер денежных средств и эквивалентов денежных средств по амортизированной стоимости
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	512 787	446 220	Размер средств, размещенных в депозитах, по амортизированной стоимости
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19 135 936	20 827 217	Преимущественно государственные и высококачественные корпоративные облигации, оцениваются по рыночной стоимости на отчетную дату
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	6 160 053	6 260 017	Государственные облигации, оцениваются по амортизационной стоимости на отчетную дату
Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	434 385	312 448	Фактический размер дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10 632	8 304	Фактический размер прочей дебиторской задолженности
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	70 255	56 079	Порядок расчета доли перестраховщиков в резервах приведен в пункте 3.6 настоящего отчета
Доля перестраховщиков в резервах по договорам иным, чем страхование жизни	24 078	18 813	Порядок расчета доли перестраховщиков в резервах приведен в пункте 3.6 настоящего отчета
Нематериальные активы	166 697	136 057	Стоимость нематериальных активов определяется по первоначальной стоимости с учетом амортизации линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования
Отложенные налоговые активы	97 329	140 275	Представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.
Требования по текущему налогу на прибыль	60 668	99 861	Фактический размер переплаты по налогу на прибыль
Отложенные аквизиционные расходы	44 222	37 551	Порядок расчета отложенных аквизиционных расходов приведен в пункте 3.5.1 настоящего отчета
Основные средства	38 885	66 593	Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной (линейной) амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.
Прочие активы	69 873	56 214	Расчеты с поставщиками и подрядчиками, расчеты с персоналом, расчеты по налогам, расчеты по социальному страхованию.
Итого активов	27 482 540	28 628 657	

4.6. Результаты определения стоимости обязательств приведены в таблице ниже:

Наименование обязательства (в тысячах российских рублей)	31 декабря		Комментарий ответственного актуария
	2021 года	2020 года	
Наименование обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	39 762	55 503	По амортизированной стоимости
Кредиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	438 675	535 815	Фактический размер кредиторской задолженности
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	22 974 438	22 721 286	Методы и предположения, использующиеся при формировании резервов описаны в разделе 3.5 настоящего отчета
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	347 868	283 719	Методы и предположения, использующиеся при формировании резервов описаны в разделе 3.5 настоящего отчета
Отложенные налоговые обязательства	169 308	564 505	Начисленные балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенной на будущие периоды налоговой прибыли и положительных временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.
Резервы – оценочные обязательства	49 168	28 686	В основном оценочные обязательства по общим и административным расходам
Прочие обязательства	75 021	63 288	Расчеты с поставщиками и подрядчиками, расчеты с персоналом, расчеты по налогам, расчеты по социальному страхованию.
Итого обязательств	24 094 240	24 252 802	

ООО «СК «Райффайзен Лайф»

**Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности за 2021 год**

4.7. В таблице ниже приведено сопоставление денежных потоков (без учета дисконтирования), которые возникнут в будущем из активов на 31 декабря 2021 года (облигаций, депозитов и денежных средств на банковских счетах) и которые возникнут из обязательств на 31 декабря 2021 года по договорам накопительного страхования жизни и кредитного страхования жизни (резервные группы I и II).

	Временной интервал					Итого	
	до 1 месяца	от 2 до 6 месяцев	от 7 до 12 месяцев	от 2 до 5 лет	больше 5 лет		
<i>(в тысячах единиц соответствующей валюты)</i>							
Рубли	Активы	514 767	441 129	3 060 261	10 864 546	9 794 266	24 674 969
	Стр.обяз-ва	647 713	454 833	796 862	4 316 127	9 198 279	15 413 814
	Избыток / (недостаток) средств	(132 946)	(13 704)	2 263 399	6 548 419	595 987	9 261 155
Доллары США	Активы	2 585	6 963	3 343	42 066	27 997	82 954
	Стр.обяз-ва	3 560	2 263	3 269	28 140	32 855	70 087
	Избыток / (недостаток) средств	(975)	4 700	74	13 926	(4 858)	12 867
Евро	Активы	283 863	472 745	740	12 531	8 375	778 254
	Стр.обяз-ва	588	992	1 043	11 650	7 069	21 342
	Избыток / (недостаток) средств	283 275	471 753	(303)	881	1 306	756 912

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

ООО «СК «Райффайзен Лайф»

**Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности за 2021 год**

4.8. В таблице ниже приведена чувствительность резерва «наилучшей оценки» и «профита» страховых обязательств к основным актуарным предположениям, сделанным при проведении теста на адекватность обязательств на 31 декабря 2021 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	сдвиг кривой ставок дисконтирования на -1 п.п.	увеличение расходов на +10% и инфляции на 1 п.п.	уменьшение уровня расторжений на -50%	смертность (и инвалидность для Резервной группы II) на +15%
Резервная группа I				
Резерв «наилучшей оценки»	736 185	7 430	8 670	10 729
Итого профит / (дефицит)	(736 185)	(7 430)	(8 670)	(10 729)
Резервная группа II				
Резерв «наилучшей оценки»	43 570	1 185	-	96 455
Итого профит / (дефицит)	(43 570)	(1 185)	-	(96 455)

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

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

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

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

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

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

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

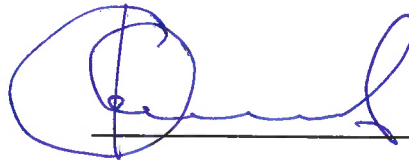
конкурентоспособности тарифов и не проводит их сравнения с тарифами по аналогичным программам других страховщиков.

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

5.6. По результатам обязательного актуарного оценивания за 2021 рекомендовано сбалансировать разрывы ликвидности между активами и обязательствами для краткосрочных активов и обязательств.

Отчет составлен

Ответственный актуарий



В. Б. Филиппов

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

