

# **АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

по результатам обязательного актуарного  
оценивания деятельности страховой компании  
ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни»  
по итогам 2023 года

Ответственный актуарий: Бугаев Дмитрий Анатольевич

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>3</b>
<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	<b>3</b>
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	<b>4</b>
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	<b>5</b>
3.1. Перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....	5
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных. ....	8
3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам. ....	9
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам. ....	10
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам). ....	16
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, в которых организация выступает перестрахователем. ....	23
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	24
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	<b>25</b>
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах.....	25
4.2. Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск. ....	26
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю. ....	27
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	27
<b>5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.</b> .....	<b>27</b>
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	27
5.2. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	27
5.3. Дополнительная информация. ....	28

## **ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание: 31 декабря 2023 года.

Дата составления актуарного заключения: 27 февраля 2024 года.

Цель составления актуарного заключения: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии с требованиями:

- Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015–1 ФЗ;
- Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

Заказчик актуарного оценивания: Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни» (далее Общество или Компания).

Уровень существенности определяется п.5.7.1 и п.5.3.1 Положения 781-П.

Все числовые значения приведены в рублях, если не указано иное.

### **1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Бугаев Дмитрий Анатольевич, рег. №89 в едином реестре ответственных актуариев, рег. № 62 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716). Свидетельство об аттестации №08–2020 Ассоциации профессиональных актуариев на ответственного актуария по направлению: деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни. Решение аттестационной комиссии от 16.07.2020г. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора №1120-пр-ж от 16.12.2022г. В течение предшествующих 12 месяцев ответственный актуарий не имел трудовых отношений с оцениваемой организацией и не заключал договоров гражданско-правового характера ГПХ, за исключением договора обязательного актуарного оценивания деятельности организации за 2022 год № 1120-пр-ж от 16 декабря 2022 года.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **2.1. Полное наименование организации.**

Общество с ограниченной ответственностью «Капитал Лайф Страхование Жизни».

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

3984

### **2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7706548313

### **2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1047796614700

### **2.5. Место нахождения.**

115035, г. Москва, набережная Кадашевская, дом 30.

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

Лицензия СЖ №3984 на осуществление страхования от 25 сентября 2018 года по виду деятельности добровольное страхование жизни выдана Центральным банком Российской Федерации.

Лицензия СЛ №3984 на осуществление страхования от 25 сентября 2018 по виду деятельности добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни выдана Центральным банком Российской Федерации.

Лицензия ПС №3984 на осуществление перестрахования от 25 сентября 2018 года выдана Центральным банком Российской Федерации.

### **3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

#### **3.1. Перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими документами:

- Положение Банка России от 16.11.2021 №781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее Положение 781-П);
- Международный стандарт финансовой отчётности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Приложение № 40 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 № 217н);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06–51–3/9938;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28.03.2016 № 06–51–3/2163 (далее – ФСАДЖ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06–51/1016 (далее – ФСАДНЖ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протоколом № САДП-16, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06–52–4/3659 (далее – ФСАДАК);

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- 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 предоставления и опубликования»;
- Стандарты и правила "Оформление результатов актуарной деятельности" Ассоциации профессиональных актуариев.
- Методические рекомендации Комитета по страхованию жизни Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» по расчету денежного потока премий согласно Положению Банка России 781-П.

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

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные организацией:

- Информация о субъекте страхового дела: сканы лицензий на осуществление страхования, ОГРН, ИНН.
- Данные форм и раскрытий бухгалтерской отчетности по ОСБУ за 2023 г.
- ОСВ по 2023 году по счетам премий, убытков, резервов, комиссий.
- Журнал учета заявленных, но неурегулированных убытков, а также журнал учета доли перестраховщиков в заявленных, но неурегулированных убытках на отчетную дату. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных заявлений по страховым случаям и случаям возврата страховых премий.
- Журнал урегулированных убытков за 2019-2023гг.
- Данные о списаниях инкассо по судебным решениям по итогам 2022 года.
- Журналы учета договоров страхования, действующих за последние 5 лет, в разрезе индивидуальных договоров страхования и перестрахования, и данные расчетов страховых резервов (резерв премий, резерв убытков, резерв инвестиционных обязательств), а

также доли перестраховщиков в страховых резервах за 2023 год по требованиям Положения 781-П.

- Расчет и результат расчета показателя ЭНП в терминах Положения 781-П.
- Расчет ОДП по договорам перестрахования, по которым такой расчет проводился.
- Журнал начисленной премии за 2023 год по договорам и в группировке по линиям бизнеса.
- Данные о расходах на обслуживание договоров страхования и расходах на урегулирование убытков согласно отчетности по ОСБУ.
- Предположения об уровне ожидаемых комиссионных расходов по последующим страховым взносам.
- Положение по исходящему перестрахованию.
- Бордеро премий, убытков по исходящему перестрахованию.
- Правила страхования, программы страхования.
- Положение о формировании страховых резервов.
- Инструменты расчета страховых резервов, используемые Компанией. Описание и результаты расчетов данных инструментов.
- Описание резервных предположений, подготовленные Компанией.
- Учетная политика для целей бухгалтерского учета.
- Анализ уровней расторжений, смертности, убыточности.
- Расчет резерва инвестиционных обязательств по договорам ИСЖ, включая все используемые параметры для расчета, а также соответствие инструментам (код, ISIN) на балансе компании, стоимости которых используются при расчете резерва.
- Уведомление о значимых событиях после отчетной даты, уведомление о намерениях Общества продолжать деятельность в обозримом будущем.
- Дополнительная прочая информация, предоставленная в ходе актуарного оценивания.

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, полученные из других источников:

1. Таблица возрастных коэффициентов смертности по данным ЕМИСС, ссылка на источник <https://fedstat.ru/indicator/30974>.
2. Ставки кривых бескупонной доходности, опубликованные на сайте ПАО "Московская биржа", ссылка на источник: <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>
3. Ставки кривых бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ссылка на источник: [https://home.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/TextView?type=daily\\_treasury\\_yield\\_curve&field\\_tdr\\_date\\_value=2023](https://home.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/TextView?type=daily_treasury_yield_curve&field_tdr_date_value=2023)
4. Информационно-аналитические материалы по прогнозу инфляции от Банка России от января 2024 года, ссылка на источник: [https://cbr.ru/analytics/dkp/inflationary\\_expectations/Infl\\_exp\\_24-01/](https://cbr.ru/analytics/dkp/inflationary_expectations/Infl_exp_24-01/)

### **3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.**

Данные, предоставленные Компанией, были проверены на полноту и достоверность.

Премия по данным Журнала учета договоров, используемым для расчета страховых резервов, была сверена с показателем начисленной премии в отчетности Компании за 2023 год в разрезе учетных групп. Существенных отклонений выявлено не было.

Была проведена проверка наличия договоров НСЖ, ИСЖ, которые действовали согласно журналу договоров на 31.12.2022, в журналах премий, убытков 2023 года. Существенных отличий нет.

Сумма оплаченных убытков за 2023 год согласно журналу оплаченных убытков в точности соответствуют показателю отчетности по ОСБУ и данным ОСВ.

Сумма оплаченных убытков 2023 года согласно треугольникам расчета ДПУф и ДПУВно соответствует оплаченным убыткам согласно журналу оплаченных убытков в пределах анализируемых кварталов развития с учетом дополнительных пояснений Компании по отбору убытков для треугольников.

Суммы начисленных премий перестраховщиков согласно журналу учета договоров перестрахования сверены с данными бухгалтерской отчетности за 2023 г. Существенных расхождений не выявлено.

Прочие проверки предоставленных данных относительно первичной документации не проводились.



Проведенные проверки показывают, что предоставленные Компанией данные обладают необходимой полнотой и достоверностью во всех существенных для расчета страховых резервов аспектах.

### **3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам.**

Договоры страхования распределяются на учетные группы в зависимости от программ страхования и/или правил страхования, на основе которых заключен договор страхования, а также включенных в договор страхования страховых рисков. При наличии в договоре страхования страховых рисков, относящихся к разным видам страхования, страховые риски, относящиеся к видам страхования иного, чем страхование жизни выделяются в учетные группы по страхованию иному, чем страхование жизни, и страховые риски, относящиеся к видам страхования жизни, выделяются в учетные группы по страхованию жизни.

Дополнительные учетные группы не выделялись.

В Обществе представлены договоры следующих учетных групп:

- учетная группа 1 «Добровольное медицинское страхование» (далее ДМС) - корпоративные договоры добровольного медицинского страхования и прочие договоры медицинского страхования.
- учетная группа 2.1 «Страхование от несчастных случаев и болезней» (далее НСиБ) - договоры кредитного страхования по рискам от несчастных случаев и болезней; райдеры (дополнительное покрытие) по рискам от несчастных случаев и болезней договоров НСЖ, ИСЖ; договоры корпоративного страхования по рискам НСиБ.
- учетная группа 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства» - договоры страхования лиц на время выезда за пределы населенного пункта, в котором находится постоянное место жительства, покрывающие как минимум один из рисков – смерти и вреда здоровью – и (или) предусматривающие компенсацию расходов на медицинское обслуживание, медико-транспортных и иных расходов.
- учетная группа 18 «Накопительное страхование жизни» (далее – НСЖ) - договоры страхования с риском дожития, не предусматривающие дополнительных выплат, кроме договоров учетной группы Пенсионного страхования. Часть договоров НСЖ

предусматривает негарантированные выплаты (в терминах Положения 781-П).

- учетная группа 19 «Инвестиционное страхование жизни» (далее ИСЖ) - договоры страхования с риском дожития, предусматривающие дополнительные выплаты (в терминах Положения 781-П).
- учетная группа 20 «Пенсионное страхование» - договоры страхования по видам «страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов)», «пенсионное страхование», не предусматривающие дополнительных выплат.
- учетная группа 21 «Прочее страхование жизни» - преимущественно договоры кредитного страхования жизни со средним сроком менее 5 лет, а также договоры пожизненного страхования.

Для учетных групп 1, 2.1, 18, 19, 20, 21 основной валютой является российский рубль. Для учетной группы 16 основной валютой является доллар США.

### **3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам.**

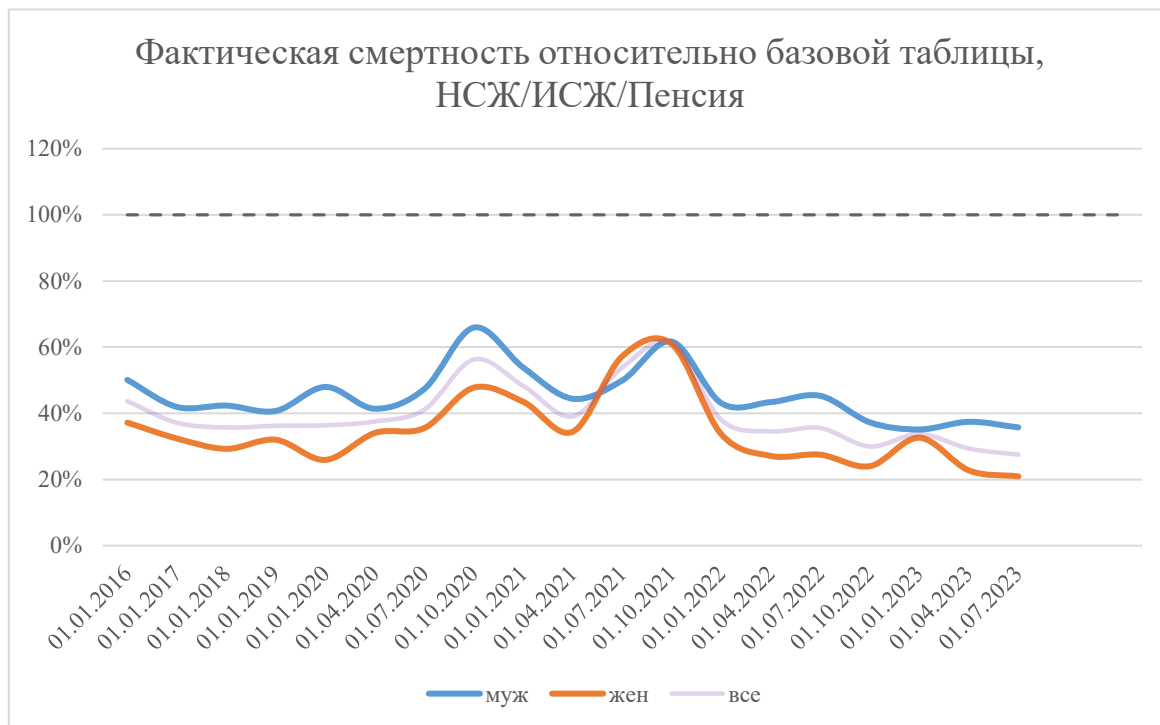
Величина резервов, выраженных в иностранной валюте, пересчитывалась в рубли на 31.12.2023 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

Ставки дисконтирования для всех учетных групп рассчитаны в соответствии с требованиями Положения 781-П. Расчеты, предоставленные Компанией, полностью совпали с независимым расчетом Ответственного актуария.

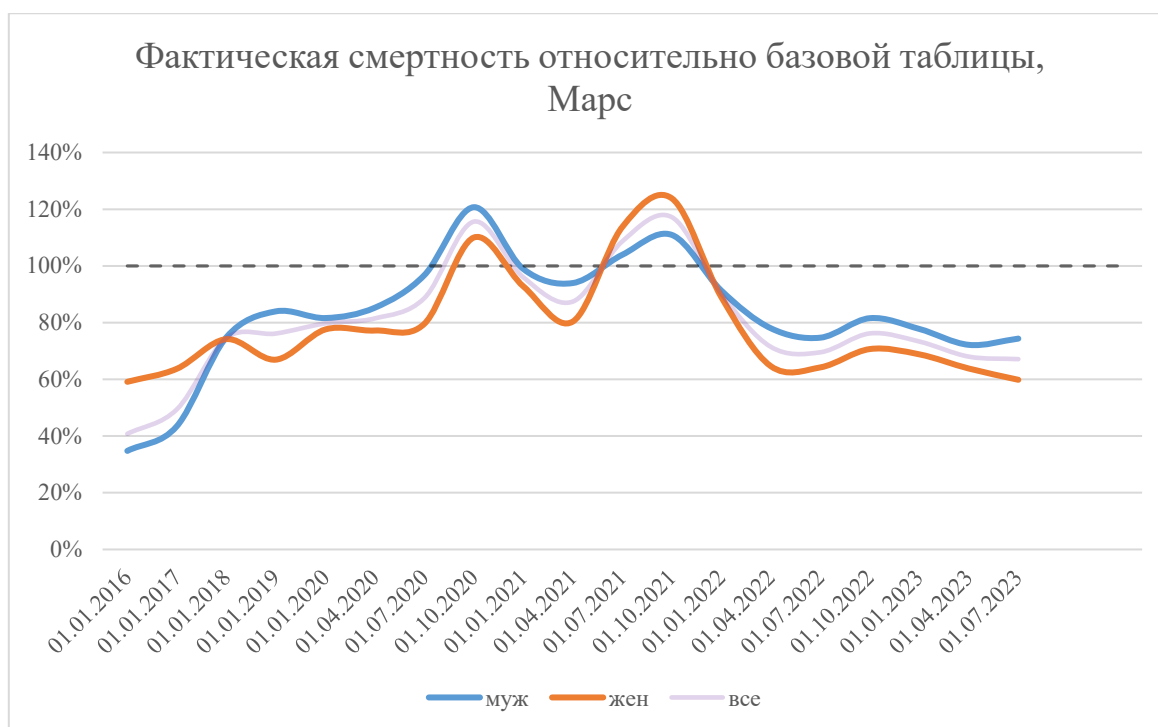
#### Таблицы вероятностей наступления страховых случаев.

Для договоров учетных групп НСЖ, ИСЖ и договоров Пенсионного страхования (за исключением периода выплаты пенсии) в качестве предположений по смертности используется базовая половозрастная таблица смертности, приведенная в Положении о формировании страховых резервов Компании (таблица 1 Приложения 1 Положения) с применением поправки в 40%, рассчитанной на основании сопоставления данных о фактическом количестве убытков с прогнозным по базовой

таблице смертности за последние 5 лет. Сравнение прогнозного уровня убытков по базовой таблице с фактическим приведено в следующей таблице:



Для договоров пожизненного страхования (продукт Марс) учетной группы 21 в качестве предположений по смертности используется отдельная базовая половозрастная таблица смертности, приведенная в Положении о формировании страховых резервов Компании (таблица 2 (2.1) Приложения 1 Положения) с применением поправки в 85%, рассчитанной на основании сопоставления данных о фактическом количестве убытков с прогнозным по базовой таблице смертности за последние 5 лет. Сравнение прогнозного уровня убытков по базовой таблице с фактическим приведено в следующей таблице:



В качестве таблицы смертности на этапе выплаты пенсии для договоров учетной группы «Пенсионное страхование» использовалась аннуитетная таблица смертности, приведенная в Положении о формировании страховых резервов Компании (таблица 2 (2.2) Приложения 1 Положения) без дополнительной корректировки в силу отсутствия достаточной статистики. При этом таблица была проанализирована на предмет адекватности в сравнении с популяционными данными, и была признана адекватной.

В качестве предположений по вероятности наступлений иных страховых случаев (инвалидность, наступление критического заболевания и др.) для договоров учетных групп 18, 19 и 20 использовались базовые таблицы вероятностей, приведенные в Положении о формировании страховых резервов Компании. Статистика сопоставления фактических убытков и прогнозных по данным таблицам показывает адекватность базовых таблиц, при этом объем статистики не достаточен для уточнения показателей данных таблиц. Таким образом, дополнительная корректировка не производилась.

### Убыточность.

Предположение об убыточности используется для моделирования потока выплат по страховым событиям по договорам учетных групп 1, 2.1, 16 и договоров кредитного страхования жизни учетной группы 21. Используемые предположения указаны в таблице.

Учетная группа	Группа продуктов	Убыточность	База расчета
2.1	Райдеры НСиб в продуктах НСЖ/ИСЖ	30,00%	нетто-премия
2.1	НСиб кредитное страхование	40,00%	нетто-премия
2.1	НСиб корпоративное страхование	50,00%	нетто-премия
2.1	НСиб прочее страхование	40,00%	нетто-премия
1	ДМС корпоративный	111,00%	брутто-премия
1	ДМС прочее	12,00%	брутто-премия
16	Страхование выезжающих за пределы ПМЖ	20,00%	нетто-премия
21	Кредитное страхование жизни	40,00%	нетто-премия

Предположения были установлены как прогноз предполагаемой убыточности в будущих периодах с учетом сложившейся убыточности за последние 1–5 лет.

### Уровень расторжений.

Уровень расторжений был рассчитан на основе данных Компании за период с 2015 по 2023 год в разрезе учетных групп отдельно для договоров с единовременным взносом и договоров с периодической оплатой взносов в разрезе первого и последующих лет действия договоров. Для расчета предположений договоры учетных групп 18 и 20 были объединены в силу схожих продуктовых характеристик, за исключением периода выплаты ренты/пенсии, на котором уровень расторжений был принят равным 0. Дополнительно из учетной группы ИСЖ были выделен продукт «Управление капиталом 360». Прочие факторы были признаны несущественными. Предположения представлены ниже.

Для договоров с периодической оплатой:

Учетная группа	Группа продуктов	1 год действия	2 год и далее
18, 20	Все продукты	27,4%	6,1%
19	ИСЖ УК 360	2,3%	3,7%
19	ИСЖ прочее	10,6%	6,0%
21	Марс	17,0%	3,0%

Для договоров с единовременной оплатой:

Учетная группа	Группа продуктов	Все годы действия
18, 20	Все продукты	1,0%
19	Все продукты	1,3%
21	Марс	0,0%

По некоторым договорам ИСЖ сроком 5 лет у клиента есть опция расторжения договора с возвратом средств через 3 или 4 года. Для таких договоров вероятность такого досрочного выхода оценивается в размере 45% на основе имеющейся статистики Компании.

Для райдеров НСиБ (учетная группа 2.1) в продуктах НСЖ, ИСЖ, Пенсия и Марс используются такие же вероятности расторжений, как и для основных рисков.

Для договоров кредитного страхования учетных группы 2.1 и 21 использовалось предположение о досрочном расторжении по 483-ФЗ, при котором страхователю положен возврат премии за неистекший срок, в размере 5,5% в год на основе статистики Компании. Для договоров кредитного страхования, не попадающих под действие 483-ФЗ, уровень расторжений был принят на уровне 2,69%.

Для прочих договоров страхования, не указанных выше, уровень расторжений принят равным 0.

#### Уровень расходов.

Предположения по расходам рассчитывались на основании данных по расходам Компании за 2023 год согласно отчетности по ОСБУ.

Для определения предположений по расходам на сопровождение договоров использовалась сумма общих и административных расходов согласно отчетности Компании за вычетом разовых расходов, не имеющих системный характер и отношения к сопровождению договоров, а также за вычетом расходов на инвестиционную деятельность, предположение по которым определялось отдельно. Данная сумма была распределена между действующими в периоде договорам и получены предположения по расходам на сопровождение (без учета расходов на инвестиции).

Прямо выделенные расходы на инвестиционную деятельность за 2023 год были распределены по действующим в периоде договорам страхования для получения предположений по расходам на инвестиционную деятельность по договорам страхования жизни. Предположение по расходам на инвестиционную деятельность для договоров страхования иного, чем страхование жизни, не устанавливалось.

Расходы на выплату комиссионного вознаграждения по будущим взносам в отношении второго и последующих взносов были признаны как дополнительные расходы на сопровождение и прогнозировались согласно предоставленным Компанией данным в разрезе каждого договора.

Предположения по расходам на заключение, за исключением комиссионного вознаграждения от первого взноса, в расчете не использовались по причине их несения в момент признания договоров и отсутствия влияния на будущие денежные потоки.

Для определения предположений по расходам на исполнение обязательств по страховым случаям использовалась вся сумма расходов на урегулирование убытков согласно отчетности компании за 2023 год отдельно по страхованию жизни, и отдельно по группам 1, 2.1 и 16. Данная сумма включает в себя в том числе судебные расходы и расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков.

Для договоров страхования жизни, за исключением кредитного страхования жизни учетной группы 21, было установлено единое предположение по расходам на сопровождение в размере 1470 руб. в год на договор, а также предположение по расходам на инвестиционную деятельность в размере 106 руб. в год на договор.

Для договоров страхования иного, чем страхование жизни, а также для договоров кредитного страхования жизни учетной группы 21, было установлено предположение по расходам на сопровождение в размере 12,75% от заработанной нетто-премии (премия за вычетом комиссии) за каждый будущий период действия. Дополнительно для договоров кредитного страхования жизни учетной группы 21 было установлено предположение по расходам на инвестиционную деятельность в размере 7,58% от заработанной нетто-премии за каждый будущий период действия.

Предположения по расходам на исполнение обязательств по страховым случаям установлены в % от суммы урегулированного убытка и представлены в таблице ниже.

Учетная группа	Уровень прямых расходов на урегулирование	Уровень косвенных расходов на урегулирование
1	0,60%	1,60%
2.1	2,90%	3,10%
16	0,60%	11,00%
18-21	0,40%	0,20%

## Инфляция.

В качестве прогноза инфляции был принят прогноз на основе данных Банка России по вмененной инфляции для облигаций ОФЗ-ИН. Инфляция принята на уровне 7,7% для всех лет.

### **3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).**

#### 3.6.1. Общее описание.

Расчет страховых резервов производился в соответствии с требованиями Положения 781-П. При расчете страховых резервов использовалась методология, включая методы построения денежных потоков, согласно Положению о формировании страховых резервов Компании, которая была признана Ответственным актуарием подходящей и соответствующей требованиям Положения 781-П. Также Ответственный актуарий при расчете страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах использовал инструменты Компании по расчету резервов, написанные средствами языка R, а также Excel. При этом Ответственным актуарием были проведены независимые оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в них средствами самостоятельно разработанных инструментов, которые не обнаружили существенных отличий от результата расчета инструментов Компании. В связи с этим Ответственным актуарием были приняты в качестве итоговых результатов расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них результаты, полученные при помощи инструментов Компании.

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

- Резерв премий;
- Резерв убытков;
- Резерв инвестиционных обязательств (по учетной группе 19).

#### 3.6.2. Резерв премий.

Резерв премий представляет собой оценку на расчетную дату стоимости обязательств страховщика из учитываемых в расчете договоров страхования по не истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров, за исключением обязательств, учитываемых в резерве инвестиционных обязательств.



Величина резерва премий по каждой учетной группе принимается равной сумме неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (далее - ДПП), и величины рискованной маржи в резерве премий по соответствующей учетной группе (далее - РМП).

Период платежа в прогнозе денежных потоков определен в месяцах для договоров учетных групп 18–21 и в кварталах для договоров учетных групп 1, 2.1.

Показатель РМП рассчитывается по каждой учетной группе в соответствии с пунктом 5.3.8 Положения 781-П.

При расчете ДПП по договорам страхования жизни участвуют следующие виды денежных потоков.

#### Исходящие потоки:

- Страховые выплаты по договору страхования;
- Суммы, в том числе выкупные, выплачиваемые при досрочном прекращении договора страхования;
- Негарантированные выплаты;
- Расходы на сопровождение договоров;
- Расходы на заключение договоров;
- Расходы на инвестиционную деятельность;
- Расходы на исполнение обязательств по страховым случаям.

#### Входящие потоки:

- Страховые премии.

Денежные потоки прогнозируются для каждого периода платежа как произведение вероятности сохранения договора страхования в составе действующих на начало периода, величины платежа и вероятности платежа. Вероятность платежа определяется в соответствии с таблицами вероятностей наступления событий и предположениями по расторжениям, определенных в качестве актуарных предположений. Величина платежа определяется согласно условиям договоров страхования (страховые суммы, суммы при досрочном расторжении, страховые премии), величины ранее объявленного, но не выплаченного дополнительного инвестиционного дохода (негарантированные выплаты), предположений по расходам с учетом инфляции. При этом для договоров кредитного

страхования жизни учетной группы 21 величина ожидаемого убытка определяется средневзвешенным методом путем перемножения заработанной нетто-премии в периоде платежа и коэффициента убыточности, определенного в качестве актуарного предположения, а вероятность данного потока принимается равной единице. Денежные потоки по расходам на заключение, за исключением комиссионного вознаграждения, в расчете не использовались по причине их несения в момент признания договоров и отсутствия влияния на будущие денежные потоки.

Входящие денежные потоки дисконтируются на конец периода платежа, а исходящие - на начало.

При расчете ДПП по договорам страхования иного, чем страхование жизни участвуют следующие виды денежных потоков.

#### Исходящие потоки:

- Страховые выплаты по договору страхования;
- Суммы, выплачиваемые при досрочном прекращении договора страхования;
- Расходы на сопровождение договоров;
- Расходы на заключение договоров;
- Расходы на исполнение обязательств по страховым случаям.

#### Входящие потоки:

- Страховые премии.

Для целей расчета ДПП по учетным группам 1 и 2.1 используется пропорциональный метод, заключающийся в умножении показателя, характеризующего денежный поток, на коэффициент пропорциональности, обеспечивающий соответствие денежного потока характеризующему показателю.

Основным допущением метода является соответствие периода платежа прогнозного потока периоду реализации характеризующего показателя. Для учетной группы 1 в качестве показателя, характеризующего денежный поток, используется показатель заработанной премии, рассчитанный в отношении каждого договора в соответствии с п.5.5.5 Положения 781-П. Для договоров учетных групп 2.1 и 16 в качестве характеризующего показателя используется показатель заработанной премии нетто, рассчитываемой как произведение заработанной премии и показателя  $(1 - KB\%)$ , где  $KB\%$  – отношение

суммарной комиссии по договору к суммарной премии за весь срок договора.

Денежный поток выплат и расходов на сопровождение прогнозируется как произведение вероятности сохранения договора страхования в составе действующих на начало периода, заработанной премии (нетто в случае учетных групп 2.1 и 16), рассчитанной в отношении каждого периода платежа, и коэффициента убыточности (для выплат) или коэффициента расходов (для расходов), определенных в качестве актуарных предположений. Денежный поток расходов на исполнение обязательств по страховым случаям определяется как произведение денежного потока страховых выплат и актуарного предположения об уровне расходов на урегулирование.

Денежные потоки премий, комиссий (входящих в состав расходов на сопровождение), сумм при досрочном расторжении договора страхования прогнозируются для каждого периода платежа как произведение вероятности сохранения договора страхования в составе действующих на начало периода, величины платежа и вероятности платежа. Вероятность платежа определяется в соответствии с актуарными предположениями. Величина платежа определяется согласно условиям договоров страхования. Денежные потоки по расходам на заключение, за исключением комиссионного вознаграждения от первого взноса, в расчете не использовались по причине их несения в момент признания договоров и отсутствия влияния на будущие денежные потоки.

Входящие денежные потоки дисконтируются на конец периода платежа, а исходящие - на начало.

### 3.6.3. Резерв убытков.

Резерв убытков представляет собой оценку на расчетную дату стоимости обязательств страховщика, возникших в связи с произошедшими на расчетную дату по учитываемым в расчете договорам страхования следующими событиями:

- досрочное прекращение договора страхования жизни;
- страховой случай или событие, инициирующее страховой случай.

Величина резерва убытков состоит из сумм величины ДПУ и величины рискованной маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (далее - РМУ).

Расчет ДПУ по учетным группам 1, 2.1 и 16 включает в себя величины ДПУВно и ДПРУУно. Данные величины в сумме были сравнены с показателем ДПУф, рассчитанные в соответствии с

Положением 781-П Банка России по учетным группам 1, 2.1 и 16, увеличенные на соответствующий процент расходов на урегулирование убытков. В итоге выше оказались величины, рассчитанные по наилучшей оценке. Для расчета ДПУ по учетной группе 21 дополнительно выделяется сегмент продуктов кредитного страхования жизни, по которому ДПУ считается треугольными методами и состоит из суммы ДПУВно и ДПРУУно. По остальному сегменту учетной группы 21 ДПУ рассчитывается без оценки незаявленных убытков.

Показатель ДПУВно состоит из оценки заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ), а также оценки будущих выплат в части произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ), распределенных по кварталам выплат и продисконтированных.

Величина ДПРУУно представляет собой величину ДПУВно, умноженную на показатели относительной доли расходов на урегулирование, указанных в разделе 3.5. настоящего документа. Предположения для каждой группы договоров основаны на данных по расходам на урегулирование убытков в 2023 году, в состав которых были включены и расходы на судебные издержки при урегулировании.

Для целей расчета РПНУ учетная группа НСиБ дополнительно делится по каналам продаж и продуктам на следующие сегменты: Сбербанк, Прочие банки НС, Автосалоны НС, НС ФЛ, НС ЮЛ, Жизнь ФЛ НС (райдеры НС в продуктах НСЖ с физическими лицами), Жизнь ЮЛ НС (райдеры НС в продуктах НСЖ с юридическими лицами). Резервная группа ДМС разбита на подгруппы розничного и корпоративного сегмента (ДМС Тип 1 и ДМС Тип 2), далее показатели сложены и из суммы выделена составляющая, приходящаяся на договоры страхования учетной группы 16, для последующего сравнения с показателями ДПУф.

Договоры учетных групп Накопительное страхование жизни и Инвестиционное страхование жизни содержат риск дожития, по ним резерв РПНУ формируется только по дополнительным рискам НС, в составе учетной группы НСиБ.

Для расчета РПНУ по выделенным сегментам использовались метод Борнхюттера-Фергюсона, метод цепной лестницы, метод независимых приращений и другие методы. В качестве значения РПНУ по всем резервным сегментам учетных групп 2.1 и 21 были выбраны результаты расчетов согласно методу независимых приращений, для группы ДМС - метод Борнхюттера-Фергюсона (для подгруппы ДМС Тип 2 дополнительно применялась инфляция 14%). Величина инфляции медицинских услуг в размере 14% обусловлена величиной изменения

стоимости основных востребованных услуг по прејскурантам ЛПУ основных партнёров страховой компании, а также изменением стоимости лекарственных средств и медицинских изделий в связи с логистическими проблемами.

Количество кварталов развития оплаченных страховых убытков было выбрано в общем случае в размере 12 для ДПУф. В части ДПУВно было выбрано следующее число кварталов развития в зависимости от стабильности развития выплат и имеющейся статистики:

Учетная группа	Сегмент	Количество кварталов
2.1	Сбербанк	20
21	Прочие банки Жизнь	13
2.1	Прочие банки НС	17
21	Автосалоны Жизнь	19
2.1	Автосалоны НС	17
2.1	НС ЮЛ	16
2.1	НС ФЛ	19
2.1	Жизнь ЮЛ НС	10
2.1	Жизнь ФЛ НС	19
1	ДМС Тип 1	9
1	ДМС Тип 2	5

В качестве заработанной премии во всех сегментах, кроме «ДМС Тип 1», «ДМС Тип 2» использовалась заработанная нетто-премия, рассчитанная по каждому договору страхования. По сегментам «ДМС Тип 1», «ДМС Тип 2» использовалась заработанная брутто-премия.

В Компании налажены внутренние процессы по разнесению инкассовых списаний на страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков. По итогам анализа общая сумма не разнесённых списаний на 31.12.2023 является незначительной и составляет 16,5 млн. руб. Таким образом, на момент подготовки актуарного заключения у ответственного актуария нет оснований полагать, что наличие не разнесённых списаний может иметь существенное влияние на результаты оценки.

По договорам НСЖ формируется резерв под ожидаемые будущие выплаты по рискам освобождения от уплаты взносов, оцениваемый с использованием актуарного базиса расчета, применяемого при расчете резерва. Данный резерв входит в состав резерва убытков.

По учетным группам 18, 19, 20 ДПУ рассчитывается в размере заявленного неурегулированного убытка с применением паттерна распределения по периодам платежа, который получен по фактическим данным Компании по скорости урегулирования убытков.

Показатель РМУ рассчитывается по каждой учетной группе в соответствии с пунктом 5.3.8 Положения 781-П.

Общий показатель Рисковой маржи включает в себя величину ЭНП, которая по состоянию на 31.12.2023 составила 7 537 591 173,76 рублей.

#### 3.6.4. Резерв инвестиционных обязательств.

Расчет резерва инвестиционных обязательств производится для договоров учетной группы 19 (ИСЖ).

Величина резерва инвестиционных обязательств по договору страхования, отнесенному к учетной группе 19, принимается равной взвешенной по вероятности наступления страхового случая и досрочного прекращения договора страхования справедливой стоимости финансовых инструментов, платежи по которым по размеру и датам совпадают с дополнительными выплатами в соответствии с условиями договора страхования и (или) с изменением размера страховой суммы. Стоимость указанного финансового инструмента определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

В силу несущественности уровня расторжений и смертности по договорам ИСЖ с единовременными взносами денежные потоки, соответствующие досрочному завершению договора, не учитывались в оценке резерва инвестиционных обязательств.

По части портфеля по учетной группе 19 Компанией приобретаются активы, указанные в подпункте 1.2.2 пункта 1.2 Положения 781-П и Компания в соответствии с указанным подпунктом исключает их стоимость из расчета собственных средств (капитала). В соответствии с требованиями пункта 5.3.5 Положения 781-П величина РИО по этой части портфеля принимается равной 0, так как риски изменения стоимости указанных активов в полном объеме возложены на выгодоприобретателей по договорам учетной группы 19.

### **3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, в которых организация выступает перестрахователем.**

Для обеспечения эффективной защиты страхового портфеля Компания руководствуется разработанным внутренним Положением по исходящему перестрахованию. Исходящее перестрахование призвано обеспечить эффективную защиту страхового портфеля Компании от крупных убытков и колебаний убыточности, а также достижение плановых финансовых показателей. Для достижения этих целей Общество осуществляет исходящее перестрахование на базе договоров обязательного перестрахования эксцедента сумм и факультативного перестрахования. Действующим обязательным перестраховщиком-партнером является компания РНПК. Собственное удержание по действующему обязательному договору перестрахования Компании составляет от 1 млн. руб. до 3 млн. руб. в зависимости от рисков страхования и каналов сбыта договоров страхования. В качестве норматива максимального собственного удержания Компании Положением по исходящему перестрахованию установлен лимит 17 млн. руб.

Прогноз денежных потоков по каждому учитываемому в расчете договору перестрахования строится путем применения условий договора перестрахования к денежным потокам по прямым договорам.

Компания формирует следующие доли перестраховщиков в страховых резервах:

- Доля перестраховщиков в резерве премий;
- Доля перестраховщиков в резерве убытков.

#### **3.7.1 Доля перестраховщиков в резерве премий**

Данный резерв представляет собой сумму показателей СПРП\_НО и КРНП. КРНП является оценкой корректировки на риск неплатежа по договорам исходящего перестрахования, рассчитывается в соответствии с требованиями п. 5.6.6 Положения 781-П. СПРП\_НО рассчитывается как приведенная к расчетной дате стоимость следующих денежных потоков по договору перестрахования, возникающих после расчетной даты:

- денежные потоки по оплате перестраховочной премии, реализация которых ожидается по условиям договора после расчетной даты и до даты верхней границы договора перестрахования, по договорам исходящего перестрахования;
- денежные потоки по причитающейся страховщику доле перестраховщиков в страховых выплатах по страховым случаям, которые наступят и будут заявлены перестраховщику после расчетной даты;
- денежные потоки по перестраховочной комиссии, реализация которых ожидается по условиям договора после расчетной даты и до даты верхней границы договора перестрахования.

### 3.7.2 Доля перестраховщиков в резерве убытков

Данный резерв представляет собой сумму показателей СПРУ\_НО и КРНУ. КРНУ является оценкой корректировки на риск неплатежа по договорам исходящего перестрахования в резерве убытков, рассчитывается в соответствии с требованиями п. 5.6.6 Положения 781-П. СПРУ\_НО представляет собой приведенную стоимость денежных потоков по причитающейся страховщику доле перестраховщиков в ожидаемых страховых выплатах из резерва убытков.

### 3.7.3 Оценка ожидаемого дефицита перестраховщиков по договорам исходящего перестрахования

Величина ОДП на 31.12.2023 рассчитывается для договоров непропорционального перестрахования, которые были заключены после 01.01.2023 включительно. На 31.12.2023 таких договоров у Компании не было, и величина ОДП не рассчитывалась.

## **3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Компания не получает доход от поступлений по суброгациям и регрессам, а также от поступлений от реализации имущества или годных остатков, соответственно, такая оценка не проводится.



## 4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

### 4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщика в страховых резервах

Результаты актуарного оценивания страховых резервов.

Учетная группа	Резерв премий	Резерв убытков	Резерв инвестиционных обязательств	Страховые резервы Итого
	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023
1	569 716 340,01	783 966 006,63	0,00	1 353 682 346,64
2.1	0,00	167 257 518,32	0,00	167 257 518,32
16	832 098,22	20 367 155,44	0,00	21 199 253,66
18	32 215 845 043,97	1 640 463 790,30	0,00	33 856 308 834,27
19	16 788 153 281,96	3 868 307 127,63	3 892 028 695,96	24 548 489 105,55
20	0,00	19 279 684,19	0,00	19 279 684,19
21	2 819 777 503,25	105 531 368,77	0,00	2 925 308 872,02
Итого	52 394 324 267,41	6 605 172 651,28	3 892 028 695,96	62 891 525 614,65

Результаты расчетов рискованной маржи.

Учетная группа	РМП	РМУ	РМ
	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023
1	79 608 996,50	109 547 054,73	189 156 051,23
2.1	0,00	23 334 689,66	23 334 689,66
16	116 272,78	2 845 993,16	2 962 281,94
18	4 506 595 445,27	229 074 450,90	4 735 669 896,17
19	2 346 216 048,64	540 535 749,05	2 886 751 797,69
20	0,00	2 675 338,88	2 675 338,88
21	393 447 426,63	14 746 367,23	408 193 793,86
Итого	7 325 984 189,82	922 759 643,61	8 248 743 833,43

**Результаты расчетов доли перестраховщика в резервах и корректировки на риск неплатежа.**

Учетная группа	Доля перестраховщиков в резерве премий	Доля перестраховщиков в резерве убытков	Доля перестраховщиков в страховых резервах Итого	КРНП (в составе доли в резерве премий)	КРНУ (в составе доли в резерве убытков)	Корректировка на риск неплатежа (в составе доли в резерве)
	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023	На 31.12.2023
1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	0,00	264 407,33	264 407,33	0,00	-1,18	-1,18
16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	-35 297 110,49	1 108 145,94	-34 188 964,55	-137,63	-4,95	-142,58
19	-2 381 441,81	0,00	-2 381 441,81	-21,48	0,00	-21,48
20	0,00	133 804,42	133 804,42	0,00	-0,60	-0,60
21	4 097 897,54	0,00	4 097 897,54	-49 266,86	0,00	-49 266,86
<b>Итого</b>	<b>-33 580 654,76</b>	<b>1 506 357,69</b>	<b>-32 074 297,07</b>	<b>-49 425,97</b>	<b>-6,73</b>	<b>-49 432,70</b>

Вся величина доли перестраховщика в страховых резервах рассчитана по договорам перестрахования, передающим страховой риск. Договоры перестрахования, не передающие страховой риск, отсутствуют.

**4.2. Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск.**

В Компании отсутствуют непропорциональные договоры перестрахования, для которых необходим расчет ожидаемого дефицита перестраховщика. Все договоры перестрахования являются пропорциональными, удовлетворяют п.6.3.4.2. Положения 781-П, поэтому признаны договорами, передающими страховой риск.

#### **4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.**

Результаты ретроспективного анализа достаточности резерва убытков на 31.12.2023 не приводятся в актуарном заключении в связи с отсутствием сопоставимых данных на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

#### **4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Резерв под будущие поступления по суброгациям и регрессам не формируется.

### **5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.**

#### **5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.**

Методы оценки регуляторных резервов соответствуют требованиям Положения 781-П. Параметры актуарного базиса основаны на актуальной информации и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов. Контрольные процедуры не выявили в данных Компании, предоставленных для актуарного оценивания, существенных отклонений от финансовых показателей, нарушений согласованности. По мнению Ответственного актуария, сумма страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, отраженных в п.4.1 настоящего документа, на расчетную дату 31.12.2023 соответствует требованиям Положения 781-П.

#### **5.2. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.**

Основными рисками неисполнения обязательств являются:

1. Риск изменения наилучшей оценки обязательств в связи с изменением процентных ставок при условии рассогласованности активов и обязательств по срочности (не анализировалось);

2. Риск существенного увеличения смертности в отношении продуктов пожизненного страхования.
3. Риск существенного изменения уровня расторжений.

### **5.3. Дополнительная информация.**

С учетом активного роста корпоративного портфеля Компании по ДМС при комбинированной убыточности более 100%, рекомендуется пересмотреть подход к тарифной и андеррайтинговой политике по данному виду страхования, при необходимости повышая страховые тарифы и регулируя уровень комиссионного вознаграждения.

Ответственный актуарий:  
Бугаев Дмитрий Анатольевич

