

## **Актuarное заключение**

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности

Общества с ограниченной ответственностью

Страховая компания «Альянс Жизнь» по состоянию на 31.12.2022

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью

Страховая компания «Альянс Жизнь»



Ответственный актуарий:

Пашкеева Александра Викторовна

Москва 2023

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	4
<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	5
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии) .....	5
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	5
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий .....	5
1.4. Основания осуществления актуарной деятельности.....	5
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария .....	5
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	6
2.1. Полное наименование организации .....	6
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.....	6
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	6
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	6
2.5. Место нахождения.....	6
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	6
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	7
3.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. ....	7
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных актуарием для проведения актуарного оценивания .....	8
3.3. Сведения о проведенных актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок. ....	9
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам .....	11
3.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств .....	15
3.5.1 Методы оценки страховых обязательств по страхованию жизни .....	15
3.5.2 Методы оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни .....	18
3.6. Сведения о допущениях и предположениях, использованных при оценке страховых обязательств, и обоснование их выбора .....	22
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.....	23

3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам .....	24
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	24
3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них .....	25
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов .....	28
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>30</b>
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на отчетную дату, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде. ....	30
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода и доли перестраховщика в них .....	33
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	35
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.....	35
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов .....	35
4.6. Результаты определения стоимости активов Компании с указанием их структуры .....	36
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов по срокам в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств .....	38
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	40
<b>5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>42</b>
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	42
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	42
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	43
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению и снижению .....	43
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	44
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	44

## **ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Актуарное заключение по результатам обязательного актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь» (далее – Общество) по итогам 2022 финансового года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2022 (далее – отчетная дата). Актуарное заключение было составлено 28.02.2023г.

Целью составления актуарного заключения является подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и возможности их выполнения во исполнение требований ст. 3, ст. 5 Федерального закона от 02.11.2013.г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»; ст. 6 Федерального закона от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 ФЗ «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Заказчик актуарного оценивания – Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь».

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

### **1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)**

Пашкеева Александра Викторовна

### **1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев**

25

### **1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий**

Ассоциация гильдия актуариев

### **1.4. Основания осуществления актуарной деятельности**

Актуарное оценивание деятельности страховой организации ООО СК «Альянс Жизнь» осуществляется на основании трудового договора. Трудовой договор между ответственным актуарием и ООО СК «Альянс Жизнь» был заключен 5 декабря 2017 года, иных правовых отношений между указанными сторонами в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, не было.

### **1.5. Данные об аттестации ответственного актуария**

Ответственный актуарий был включен в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации на основании решения Банка России от 01.08.2014 (в целях реализации части 1 статьи 17 ФЗ «Об актуарной деятельности» и в соответствии с Указанием Банка России от 20 января 2014 года № 3176-У «О порядке формирования списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации»). Переаттестация на звание ответственного актуария по направлению *добровольное страхование жизни* была пройдена 1 июля 2019 года, что подтверждено Протоколом аттестационной комиссии Ассоциации гильдия актуариев № 11/2019 от 01.07.2019г. Переаттестация на звание ответственного актуария по направлению *страхование, иное чем страхование жизни* была пройдена 16 июля 2019 года, что подтверждено Протоколом аттестационной комиссии Ассоциации гильдия актуариев № 17/2019 от 16.07.2019г.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

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

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь»

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

3828

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

7727257386

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

1037727041483, зарегистрирована 03 сентября 2003 г., ИМНС России № 27 по ЮЗАО г. Москвы.

### **2.5. Место нахождения**

115184, Москва, Озерковская наб., д. 30

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

Лицензия на осуществление страхования СЖ № 3828 от 19 июля 2022 года (Вид деятельности: Добровольное страхование жизни)

Лицензия на осуществление страхования СЛ № 3828 от 19 июля 2022 года (Вид деятельности: Добровольное личное страхование, за исключением страхования жизни)

### 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

#### 3.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014 протоколом № САДП-2);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.02.2018 протоколом № САДП-16);
- Указание 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»
- 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»;
- Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 №160-Н «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

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

При составлении актуарного заключения были использованы следующие данные, полученные от Общества:

- Условия договоров страхования, включая информацию об актуальных статусах на отчетную дату и данные по действующим, завершившимся вследствие наступления страхового случая или истечения срока страхования и расторгнутым полисам (информация из корпоративной БД);
- Журнал договоров страхования по состоянию на 31.12.2022;
- Данные о величине выкупных сумм по договорам страхования (информация из корпоративной БД);
- Журналы учета убытков по состоянию на 31.12.2022, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2022 года и ранее;
- Журнал учета расторжений по состоянию на 31.12.2022, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2022 года и ранее;
- Журнал начисленной премии за 2022 год;
- Информация о начисленном комиссионном вознаграждении по договорам страхования за 2022 год;
- Информация о стоимости рискованных фондов по договорам смешанного страхования жизни без НВПДВ по состоянию на 31.12.2022;
- Журнал по операциям перестрахования по состоянию на 31.12.2022;
- Информация о расходах Общества за 2021-2022гг.;
- Информация об активах Общества по состоянию на 31.12.2022;
- Информация о структуре перестраховочной защиты и действующих договорах перестрахования по состоянию на 31.12.2022;
- Положения о формировании страховых резервов Общества, действующие по состоянию на 31.12.2022;
- Регламенты по урегулированию убытков Общества за 2021-2022гг.;
- Учетная политика Общества для целей бухгалтерского учета на 2022 год;
- Бизнес-план Общества на 2023-2025 год;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2021 и 2022 год (отчетность в соответствии с ОСБУ).

### **3.3. Сведения о проведенных актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.**

При составлении актуарного заключения были проведены следующие контрольные процедуры:

1. Сверка с финансовой отчетностью компании:
  - сверка данных журнала учета убытков и журнала учета расторжений с данными бухгалтерского учета, а также данных о заявленных, но неурегулированных убытках, и оплаченных убытках на 31.12.2022 и 31.12.2021. Выявленные отклонения (не принимая во внимание естественные изменения, связанные с изменением параметра времени) объясняются следующими причинами:
    - ✓ уточнением сумм, заявленных до 31.12.2021 года убытков,
    - ✓ урегулированием убытков,
    - ✓ появлением новых записей по расторжениям и убыткам с датой заявления о страховом случае в течение 2022 года,
    - ✓ выплатой выкупных сумм
  - проверка того, что информация в отчете по начисленной премии не противоречит данным по условиям договоров из БД и актуальным статусам;
  - в части ДМС и страхования жизни от несчастных случаев и болезней осуществлена проверка, что объемы начисленной по данной группе страховых продуктов премии соответствуют данным, использованным в расчете резерва незаработанной премии;
  - выплаты по сегментам ДМС и Страхование жизни от несчастных случаев и болезней были сопоставлены с треугольником для расчета резервов произошедших, но незаявленных убытков;
  - проведена сверка данных журнала по операциям перестрахования с данными бухгалтерского учета.
2. Проведена проверка данных на согласованность и непротиворечивость:
  - На качественном уровне осуществлена проверка основных соотношений в условиях страховых договоров. Полученный результат подтвердил согласованность и непротиворечивость предоставленных данных.
3. Сопоставление данных с информацией предыдущего периода или периодов:

- Проведена сверка условия договоров страхования по состоянию на 31.12.2022 с условиями договоров страхования по состоянию на 31.12.2021. Выявленные расхождения объясняются изменением условий договоров (в том числе переводом в состояние «полностью оплаченный», предоставлением «финансовых каникул», снижением/увеличением страхового взноса, изменением срока страхования), а также корректировкой параметров договоров по результатам контрольных процедур по сверке данных в корпоративной БД Общества с первичными документами;
- По итогам расчета проведен анализ изменения резервов за период. Показано, что все договоры, выбывшие из отчетности по сравнению с прошлым периодом, были исключены из расчетов в связи со следующими случаями, приводящими к завершению действия договора: окончание срока страхования, расторжения, страховые случаи. Также было показано, что изменение резерва за исследуемый период находится в соответствии с информацией о начисленной премии, выплатах, изменении курса валюты и начислением инвестиционного дохода.

#### 4. Проверка полноты данных:

- осуществлена проверка наличия всех необходимых условий по договорам страхования для проведения расчетов (проверялось наличие данных о премии, периодичности ее оплаты, страховой сумме, сроке действия договора страхования, половозрастных характеристиках Застрахованного лица);
- информация из журнала убытков была проверена на предмет наличия следующих данных: наименования риска, даты заявления, даты выплаты, суммы выплаты.

#### 5. Проверка достаточности данных:

- Проверка показала, что журналы договоров содержат достаточные данные о расторгнутых договорах для определения предположений об уровне расторжений в будущем.
- Проверка показала, что журналы убытков содержат данные о заявленных убытках и выплатах в течение 2022 года и ранее, необходимые для определения предположений об убыточности и развитии убытков.
- Проверка показала, что информации о расходах компании достаточно для определения предположений о расходах на один полис.

По результатам проведенных контрольных процедур не было выявлено существенных отклонений от показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, способных повлиять

на оценки и выводы настоящего Заключения, в данных предыдущих периодов не было обнаружено каких-либо существенных изменений и внесенных корректировок. Используемые данные по мнению ответственного актуария являются внутренне непротиворечивыми, достаточными для проведения актуарного оценивания, агрегированные данные – разумным образом сгруппированными и сегментированными.

### **3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам**

Для целей оценки страховых обязательств договоры страхования были распределены по следующим резервным группам:

- Смешанное страхование жизни с НВПДВ
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ
- Страхование аннуитетов/пенсий с НВПДВ
- Рисковое страхование жизни
- Страхование от несчастных случаев и болезней
- Добровольное медицинское страхование (ДМС).

Ниже представлены основные характеристики указанных групп договоров с точки зрения страховых рисков и иных существенных условий страхования:

#### **3.4.1. Смешанное страхование жизни с НВПДВ**

В данную группу относятся договоры смешанного страхования жизни с НВПДВ в части следующих рисков:

- Смерть Застрахованного по любой причине (Смерть л/п);
- Дожитие Застрахованного до окончания срока страхования (Дожитие);
- Инвалидность Застрахованного в результате несчастного случая или иных причин (с освобождением от уплаты страховых взносов) (ОУСВ).

Страховая сумма устанавливается в общем размере по рискам «Дожитие» и «Смерть л/п» и в течение срока страхования является постоянной для договоров без индексации страховых взносов и возрастающей для договоров с индексацией страховых взносов. По риску ОУСВ производится освобождение от уплаты будущих страховых взносов, соответственно страховая сумма по данному риску, которая может быть оценена как стоимость будущих страховых взносов, является убывающей.

Срок страхования устанавливается кратным 1 году и составляет не менее 5 и не более 30 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

Договором страхования предусмотрено участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика. Распределение дополнительного инвестиционного дохода по итогам календарного года производится по решению руководства Компании.

#### 3.4.2. Смешанное страхование жизни без НВПДВ

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

- Смерть Застрахованного по любой причине (Смерть л/п);
- Дожитие Застрахованного до окончания срока страхования (Дожитие);

также в зависимости от страхового продукта возможно добавление одного из следующих страховых рисков:

- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая или иных причин (Инвалидность л/п),
- Смерть застрахованного в результате несчастного случая (Смерть н/с).

Страховая сумма устанавливается в общем размере по страховым рискам «Смерть л/п» и «Дожитие». Страховая сумма по каждому риску устанавливается постоянной на весь срок страхования.

Срок страхования составляет не менее 3 и не более 10 лет.

Договоры страхования предусматривают единовременную уплату страховых взносов.

Полисы данной резервной группы участвуют в дополнительном инвестиционном доходе страховщика. Распределение дополнительного инвестиционного дохода производится в соответствии с условиями инвестиционной декларации в одну из следующих дат:

- в случае наступления страхового случая по риску «Дожитие» - в дату окончания срока действия договора страхования;
- в случае наступления страхового случая по риску «Смерть л/п» – в дату заявления страхового случая (если предусмотрено договором);
- в случае досрочного расторжения – в дату расторжения договора (если предусмотрено договором).

С учетом того, что дополнительный доход формируется по условиям, зафиксированным в инвестиционной декларации, и подлежит обязательной выплате, данные страховые продукты не содержат НВПДВ.

### 3.4.3. Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

- Дожитие Застрахованного до даты выплаты аннуитета/пенсии (Дожитие до начала выплаты аннуитета/пенсии);
- Смерть Застрахованного по любой причине (Смерть л/п);
- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая или иных причин (с освобождением от уплаты страховых взносов) (ОУСВ). По желанию клиента, данный риск может быть исключен из программы.

По риску «Дожитие до начала выплаты аннуитета/пенсии» страховой суммой является величина годовой страховой ренты, которая рассчитывается Страховщиком исходя из выбранного Страхователем размера ежегодного страхового взноса в зависимости от пола, возраста и состояния здоровья Застрахованного, в зависимости от срока действия договора. Данная сумма является постоянной в течение всего срока действия договора, зафиксирована в договоре страхования и подлежит выплате застрахованному по риску «Дожитие до начала выплаты аннуитета/пенсии».

По риску «Смерть л/п» в период до начала выплаты ренты в случае смерти осуществляется возврат внесенных страховых взносов. Соответственно, страховая сумма, по данному риску является возрастающей для договоров с регулярной оплатой страховых взносов и постоянной для договоров с единовременной оплатой страховых взносов.

По риску «Смерть л/п» в период гарантированной выплаты страховой пенсии/аннуитета продолжают выплачиваться выплаты пенсии/аннуитета выгодоприобретателю, страховая сумма постоянна.

По риску «ОУСВ» производится освобождение от уплаты будущих страховых взносов, соответственно страховая сумма по данному риску, которая может быть оценена как стоимость будущих страховых взносов, является убывающей.

Период действия договора страхования до момента выплаты ренты может составлять от 1 года до 45 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

Договором страхования предусмотрено участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика путем расчета величины дополнительных выплат (ДВ). На этапе до выплаты аннуитета/пенсии исходя из суммы ДВ производится увеличение выкупных и страховых сумм по договору, на этапе выплаты аннуитета/пенсии величина ДВ выплачивается клиенту.

#### 3.4.4. Рисковое страхование жизни

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

Страховые риски, связанные с наступлением следующих событий:

- Смерть Застрахованного,
- Инвалидность Застрахованного,
- Первичное диагностирование критического заболевания Застрахованного.

Страховая сумма устанавливается постоянной на весь срок действия договора.

Срок страхования устанавливается кратным 1 месяцу и составляет не менее 1 месяца и не более 35 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

Договоры страхования жизни, относящиеся к данной резервной группе, не участвуют в распределении инвестиционного дохода.

#### 3.4.5. Страхование жизни от несчастных случаев и болезней

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

Страховые риски, связанные с наступлением следующих событий:

- Смерть Застрахованного,
- Инвалидность Застрахованного,
- Первичное диагностирование критического заболевания Застрахованного,
- Временная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности
- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности
- Госпитализация Застрахованного

- Хирургические операции, проведенные Застрахованному
- Телесные повреждения (травмы)

Страховая сумма устанавливается постоянной на весь срок действия договора. Величина страховых выплат определяется как % от страховой суммы в соответствии с условиями страховых программ.

Срок страхования устанавливается кратным 1 месяцу и составляет не менее 1 месяца и не более 35 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

#### 3.4.6. Добровольное медицинское страхование

К данной резервной группе относятся все договоры страхования соответствующей учетной группы. Данные договоры предусматривают покрытие различных страховых рисков, связанных с амбулаторно-поликлиническим обслуживанием клиентов, помощью на дому, стоматологической помощью и стационарной помощью.

Срок страхования устанавливается в диапазоне от 1 месяца и до 3-х лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

По итогам анализа условий страховых программ, составляющих портфель обязательств Организации, сделан вывод, что все они удовлетворяют следующим критериям:

- наличие будущего события, в наступлении которого нет уверенности,
  - соответствие риска определению страхового,
  - наличие неблагоприятных для страхователя последствий в результате наступления страхового случая,
  - значительность страхового риска, передаваемого по договору,
- и, следовательно, были классифицированы как страховые договоры.

### **3.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств**

#### **3.5.1 Методы оценки страховых обязательств по страхованию жизни**

Договоры страхования жизни распределены по следующим резервным группам:

- Смешанное страхование жизни с НВПДВ
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ
- Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ
- Рисковое страхование жизни

Расчет обязательств производится индивидуально для каждого договора с применением математических и экономико-статистических методов, основанных на теории вероятности.

С учетом того, что максимальная частота оплаты страховых взносов является ежемесячной, для проведения расчетов были выбраны модели с помесечной дискретизацией финансовых потоков. Переход от годовых значений вероятностей страховых событий осуществлялся в предположении о постоянной интенсивности учитываемых рисков внутри годичного интервала.

В случае если даты, в которые определены страховые резервы с учетом помесечной дискретизации, не совпадают с отчетной датой, значение страхового резерва на отчетную дату рассчитывается методом линейной интерполяции через ближайшие к отчетной дате величины резервов.

В соответствии с пунктом 7.1 Положения № 491-П от 4 сентября 2015 года «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» оценка страховых резервов по страхованию жизни для целей бухгалтерского учета производится в соответствии с регуляторными требованиями.

Для оценки обязательств по указанным резервным группам в соответствии с «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 5 июля 2021 года производится расчет следующих видов резервов:

- Математический резерв

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по договорам страхования жизни, которые могут возникнуть в связи с наступлением страховых случаев. Расчет данного резерва производится перспективным методом на основе актуарных стоимостей предстоящих денежных выплат (с учетом страховых выплат, но без учета расторжений) за вычетом актуарной стоимости предстоящих поступлений нетто-премии. Используемая в резервировании нетто-премия рассчитывается исходя из равенства актуарной стоимости страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии на начало срока действия договора страхования жизни.

- Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств

Формируется в целях оценки предстоящих расходов страховщика по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни в течение срока действия такого договора после уплаты единовременной премии или по истечении периода уплаты страховых взносов. Расчет данного резерва производится перспективным методом на основе актуарных стоимостей предстоящих расходов за вычетом актуарной стоимости предстоящих поступлений нетто-премии на покрытие расходов. Используемая в резервировании нетто-премия на покрытие расходов рассчитывается исходя из равенства актуарной стоимости предстоящих расходов и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии на покрытие расходов на начало срока действия договора страхования жизни.

- Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по причитающимся к уплате страховым бонусам по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика. По договорам страхования жизни с НВПДВ данный резерв оценивается в размере дополнительного инвестиционного дохода по договору, рассчитанного по итогам последнего предшествующего отчетной дате объявления Страховщиком дополнительной инвестиционной доходности. По договорам страхования жизни без НВПДВ данный резерв оценивается в размере рыночной стоимости Рискowego фонда по договору (доли договора в инвестиционном портфеле Компании, предназначенном для распределения дополнительного инвестиционного дохода по данному страховому продукту). Поскольку в 2022 году Общество применяло меры поддержки, предложенные Банком России в феврале 2022 года, то для оценки резерва на отчетную дату была использована рыночная стоимость Рискowych фондов по состоянию на 18 февраля 2022 года.

- Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям

Формируется в целях оценки неисполненных или исполненных не полностью обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат по заявленным на отчетную дату страховым случаям или обязательствам, срок исполнения которых на отчетную дату наступил исходя из условий договора страхования жизни, а также при досрочном расторжении договора страхования жизни. Данный резерв формируется на основе данных журнала убытков и информации о выкупных суммах из системы страхового учета. Дополнительно величина убытков увеличивается на 3% для учета расходов по осуществлению страховых выплат.

- Выравнивающий резерв

Выравнивающий резерв представляет собой расчетную величину дополнительного обеспечения обязательств страховщика в случае дефицита страховых премий (взносов), возникшего в случае, когда резервный базис является более консервативным, чем тарифный. Выравнивающий резерв формируется по договорам, предусматривающим регулярную уплату страховых взносов, в случае недостаточности страховых брутто-премий для формирования математического резерва, когда цельмеризованная резервируемая нетто-премия превышает 98% от брутто-премии по договору страхования жизни.

- Резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям

Формируется в целях оценки неисполненных на отчетную дату обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, но не заявленными страховщику.

### **3.5.2 Методы оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни**

Договоры страхования иного, чем страхование жизни распределены по следующим резервным группам:

- Страхование от несчастных случаев и болезней
- Добровольное медицинское страхование (ДМС)

Оценка расходов и обязательств, которые возникнут в следующих отчетных периодах, производится отдельно по каждому договору. Оценка неисполненных или исполненных не полностью обязательств, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику в отчетном или предшествующем ему периодах, производится отдельно по каждому договору.

Оценка обязательств по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке не заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах, производится по совокупности договоров с однородной статистикой развития убытков.

Для полноценной оценки обязательств по указанным резервным группам страховых договоров был произведен расчет следующих видов резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП)

Формируется в целях оценки обязательств по предстоящим страховым выплатам и расходам, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по договорам,

действующим по состоянию на отчетную дату. Расчет данного резерва производится в предположении о равномерном распределении риска в течение срока действия договора. РНП рассчитывается методом “pro rata temporis” как произведение страховой брутто-премии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ)

Формируется в целях оценки неисполненных или исполненных не полностью на отчетную дату обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах. Данный резерв формируется на основе журнала убытков из системы страхового учета Общества в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков.

- Резерв произошедших, но незаявленных убытков

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке не заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах. Данный резерв формируется на основе следующих показателей, относящихся к группе страховых продуктов:

- Суммы оплаченных убытков, страховых выплат;
- Суммы заявленных, но неурегулированных убытков
- Заработанной страховой премии, которая для расчета страховых резервов определяется как страховая брутто-премия, начисленная в отчетном периоде, увеличенная на величину РНП на начало отчетного периода и уменьшенная на величину РНП на конец этого же периода.

В целях выбора оптимальной оценки указанных обязательств используются стандартные методы расчета РПНУ:

Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ): Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При

рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ): Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета;
- убыточности, заложенной в тарифах организации;
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ, сформированный по этим периодам, и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается,

что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва. Ниже приведена информация о методах, наблюдениях и предположениях, использованных при расчёте РПНУ, а также анализе применимости методологии, использованной при проведении обязательного актуарного оценивания за предыдущий отчетный период.

Для целей оценки резерва убытков по состоянию на 31.12.2022 портфель ДМС был разделен на 3 резервных подгруппы:

- Резервная подгруппа 1. Портфель по программам ДМС, кроме входящих в резервные подгруппы 2-3 (по данной части портфеля по состоянию на отчетную дату наблюдается достаточно однородная статистика развития убытков и дальнейшая сегментация на данный момент не целесообразна)
- Резервная подгруппа 2. Портфель по программе ДМС Best Doctors
- Резервная подгруппа 3. Портфель по программе ДМС для путешественников (ДМС ВЗР).

Оценка резерва убытков по резервной подгруппе 1 проводилась на базе поквартального треугольника оплаченных убытков за период с 2020 по 2022 год методом модифицированной цепной лестницы. Для целей оценки предполагалось, что убытки развиваются по методу цепной лестницы. По состоянию на отчетную дату ответственным актуарием были выбраны факторы развития убытков, рассчитанные в соответствии с «Положением о формировании резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 31 декабря 2020 года, в ряде случаев скорректированные с учетом экспертной оценки актуария.

Оценка резерва убытков по резервным подгруппам 2 и 3 проводилась методом ожидаемой убыточности. РПНУ был рассчитан как разность между совокупным резервом убытков и РЗНУ на отчетную дату. Предположение об ожидаемой убыточности по подгруппе выбиралось на основании статистики выплат, данных по заявленным убыткам и информации относительно убыточности, заложенной в тарифы.

Оценка резерва убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней на отчетную дату проводилась на базе поквартального треугольника оплаченных убытков за период с 2020 по 2022 год методом Борнхюттера – Фергюссона. Оценка производилась по всей совокупности договоров, относящихся к данной резервной группе, поскольку статистика развития убытков по ней достаточно однородна, а в силу размера портфеля дальнейшая сегментация не целесообразна. По состоянию на отчетную дату ответственным актуарием были выбраны факторы развития убытков, рассчитанные в соответствии с «Положением о

формировании резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 31 декабря 2020 года. Коэффициент ожидаемой убыточности по состоянию на отчетную дату также был оценен в размере ожидаемого коэффициента произошедших убытков, рассчитанного в соответствии с указанным Положением.

- Резерв расходов на урегулирование убытков

Формируется (в составе Резерва прямых расходов на урегулирование убытков и Резерва косвенных расходов на урегулирование убытков) в целях оценки будущих расходов страховщика на урегулирование убытков в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах.

Резерв прямых расходов на урегулирование убытков рассчитывается по каждой резервной группе в размере 0,8% от суммы РЗНУ и РПНУ по данной резервной группе. Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков рассчитывается по каждой резервной группе в размере 4,0% от суммы РЗНУ и РПНУ по данной резервной группе. Указанные проценты устанавливаются на основании анализа данных о фактических расходах на урегулирование убытков и страховых выплатах за прошедший период (для целей последнего анализа использовался период с 01.01.2019 по 31.12.2022) и пересматриваются не реже 1 раза в год.

### **3.6. Сведения о допущениях и предположениях, использованных при оценке страховых обязательств, и обоснование их выбора**

Для оценки обязательств по страхованию жизни использовался актуарный базис в соответствии с «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 5 июля 2021 года (далее – Положение), что обусловлено выбранным методом оценки обязательств (метод оценки в соответствии с регуляторными требованиями):

- Норма доходности (ставки дисконтирования) от 1,0% до 5% годовых в рублях, долларах США и Евро (устанавливается по каждому договору в размере гарантированной нормы доходности, использованной для целей тарификации, но не более 5% годовых)
- Таблицы смертности и вероятностей наступления инвалидности, разработанные на основании демографической статистики РФ с учетом рекомендаций перестраховщиков и экспертных оценок и совпадающие с соответствующими таблицами тарификационного базиса

- Ежегодных расходов на обслуживание договора: в размере 0,25% от страховой суммы по договору на этапе накопления или 3% от страховой суммы на этапе выплаты ренты, но не менее установленных для соответствующей программы страхования минимальных годовых расходов на обслуживание.

При оценке обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, были использованы предположения об однородности портфеля в разрезе сегментов актуарного оценивания и стабильности операционной деятельности Общества в отношении урегулирования убытков, администрирования договоров страхования. Выявленные закономерности в развитии оплаченных убытков в прошлых отчетных периодах были экстраполированы на будущие периоды, в предположении, что они существенным образом не изменятся.

### **3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах**

Общество осуществляет перестрахование рисков на основе заключённых облигаторных договоров пропорционального перестрахования на базе рисковой премии. Доля участия перестраховщика в риске определяется на основе эксцедента сумм или на квотной основе. Риски, не попадающие в сферу действия облигаторных договоров, могут перестраховываться в факультативном порядке.

Расчет доли перестраховщиков в математическом резерве и РНП производится отдельно по каждому договору, переданному в перестрахование. Для расчета используется метод "pro rata temporis", в котором доля перестраховщиков вычисляется как произведение перестраховочной премии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия перестрахования (в днях) ко всему сроку действия перестрахования (в днях). Общая величина доли перестраховщиков в резерве определяется путем суммирования долей перестраховщика, рассчитанных по каждому договору, переданному в перестрахование.

Для оценки доли перестраховщика в резерве выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям и РЗНУ используются фактические данные о величинах доли перестраховщиков в заявленных убытках из журнала убытков.

Оценка доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков по программе Best Doctors производится пропорционально доли ответственности перестраховщиков в убытке согласно договору перестрахования.

Оценка доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков по остальным резервным группам/подгруппам производится пропорционально отношению

брутто-премии, переданной в перестрахование за 12 месяцев предшествующих отчетной дате к страховой премии по договорам страхования за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

Дополнительно для целей оценки долей перестраховщиков – резидентов недружественных стран по состоянию на отчетную дату Обществом была использована модель расчета дисконтированных денежных потоков, основанная на следующих предпосылках:

- модель дисконтирования применялась к долям перестраховщиков – резидентов недружественных стран в страховых резервах, относящимся как к произошедшим на отчетную дату страховым случаям (резервам убытков), так и к ожидаемым после отчетной даты страховым случаям (резерву незаработанной премии);
- модель дисконтирования учитывает как ожидаемую задержку срока оплаты перестраховщиком доли в страховых выплатах, так и возможную полную неоплату перестраховщиком доли в страховых выплатах. Вероятность полной неуплаты возмещения перестраховщиками-нерезидентами была заложена в модель в размере 10% от величины доли в страховых резервах перестраховщиков – нерезидентов;
- оценочный период оплаты перестраховочного возмещения перестраховщиками – нерезидентами был установлен в диапазоне от 36 до 64 месяцев на основе прогноза по предполагаемым срокам окончания санкций;
- ставки дисконтирования определялись в зависимости от валюты денежного потока и аналогичны ставкам, использованным Обществом в модели дисконтирования денежных потоков по заблокированным ценным бумагам и дебиторской задолженности перестраховщиков – резидентов недружественных стран.

### **3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам**

По договорам личного страхования у страховщика не возникает право на предъявление требований по суброгации и регрессам.

### **3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.**

Поскольку оценка страховых резервов по страхованию жизни производится в соответствии с регуляторными требованиями и предполагает использование калькуляций при расчете математического резерва, оценка отложенных аквизиционных

расходов по страхованию жизни не производится. Оценка отложенных аквизиционных доходов по страхованию жизни не производится, исходя из соображений материальности.

Для расчета отложенных аквизиционных расходов (далее – ОАР) по ДМС и страхованию от несчастных случаев и болезней используется метод "pro rata temporis", в котором величина отложенных аквизиционных расходов вычисляется как произведение аквизиционных расходов по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях). Общая величина ОАР по данным резервным группам определяется путем суммирования ОАР, рассчитанных по каждому договору. В качестве базы расчета ОАР используются прямые аквизиционные расходы, связанные с заключением договора страхования, включая комиссионное вознаграждение страховым агентам и брокерам, вознаграждение (премию) штатным продавцам и отчисления во внебюджетные фонды с указанных сумм вознаграждения.

Для расчета отложенных аквизиционных доходов (далее – ОАД) по ДМС и страхованию от несчастных случаев и болезней используется метод "pro rata temporis", в котором величина отложенных аквизиционных доходов вычисляется как произведение перестраховочной комиссии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия перестрахования (в днях) ко всему сроку действия перестрахования (в днях). Общая величина ОАД по данным резервным группам определяется путем суммирования ОАД, рассчитанных по каждому договору.

### **3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них**

Проверка адекватности сформированных Обществом страховых резервов произведена в соответствии с требованиями пунктов 15 - 19 приложения № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 №160-Н «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Для этих целей были определены текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, которые включают в себя будущие страховые премии, выплаты по страховым обязательствам, выплаты выкупных сумм в случаях расторжения, аквизиционные расходы, расходы на обслуживание договоров страхования и инвестиционные расходы.

При проведении проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов ответственным актуарием использовался следующий актуарный базис:

- **В части предположений о смертности** использовалась таблица смертности, разработанная Обществом на базе актуальных перестраховочных ставок в возрастном диапазоне 18-75 лет и тарификационных таблиц по накопительному страхованию жизни (до 18 лет) и аннуитетному страхованию (после 75 лет) соответственно. Вывод о возможности применения таблиц перестраховщика был сделан на основании анализа собственной статистики Общества.
- **В части предположений о вероятности присвоения инвалидности 1-2 группы** использовалась таблица на базе актуальных перестраховочных ставок. Вывод о возможности применения таблиц перестраховщика был сделан на основании анализа собственной статистики Общества.
- **В части предположений о вероятностях наступления иных страховых событий** использовался такой же актуарный базис, как и при оценке страховых обязательств.
- **В части ставок дисконтирования** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов были использованы значения форвардных ставок доходности, рассчитанные на базе спотовых ставок доходности в соответствии с прогнозом Департамента риск-менеджмента Группы Allianz по состоянию на отчетную дату, в разрезе валют страхования Рубль РФ, Доллар США и Евро. Указанные ставки сконструированы на базе безрисковых ставок доходности, публикуемых ЕЮРА, с поправкой на волатильность («volatility adjustment»). Средняя ставка в рамках таких кривых доходности на горизонте 30 лет составляет ~8,9% годовых по рублям, ~3,8% годовых по долларам США и ~2,9% годовых по Евро.
- **В части вероятностей расторжений** использовались предположения, полученные на основании анализа исторических данных, проведенного следующим методом: для каждой резервной группы были рассчитаны фактические вероятности расторжений в разрезе полисного года и проведен анализ результатов в зависимости от года андеррайтинга. На основании анализа полученных данных, принимая во внимание известные тренды и планируемые мероприятия, которые могут оказать влияние на процесс будущих расторжений, для каждого сегмента были выведены предположения об уровне расторжений в разрезе полисного года.
- **В части предположений о расходах компании по портфелю страхования жизни** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов был использован следующий подход:

Выбор предположений о расходах страховщика осуществляется путем оценки расходов на сопровождение одного договора страхования (и прямых, и косвенных) на этапе жизненного цикла компании, когда не ожидается дальнейшего существенного изменения (рост или снижение) страхового портфеля. Для этих целей Общество проводит планирование будущих показателей страховой деятельности на несколько лет вперед и в том числе расходов на сопровождение договоров страхования, которые делятся на следующие группы:

- Фиксированные расходы на сопровождение договоров страхования (в рублях, на один договор страхования)
- Переменные расходы на сопровождение договоров страхования (в процентах от величины подписанной премии)

На основе данных показателей определяется наилучшая оценка расходов на сопровождение на полис на 2023-2025гг. (период бюджетирования), расходы на сопровождение на последующие периоды устанавливаются в размере расходов на 2025 год, с учетом поправки на инфляцию.

Для получения предположений в необходимой сегментации все расходы распределяются по следующим основным каналам продаж: банковский канал и агентский канал. В основу распределения расходов на сопровождение договоров страхования по каналам продаж положено соотношение количества действующих полисов, данные о прогнозируемой начисленной премии, информация об ожидаемой величине страховых резервов.

Далее в рамках каждого канала продаж производится сегментация по следующим страховым продуктам:

- Смешанное страхование жизни с НВПДВ с регулярной оплатой страховой премии;
- Смешанное страхование жизни с НВПДВ с единовременной оплатой страховой премии;
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ с единовременной оплатой страховой премии;
- Рисковое страхование жизни / страхование от несчастных случаев и болезней;
- Кредитное страхование (страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней).

Распределение расходов на сопровождение договоров страхования по продуктам в рамках каналов продаж также производится в соответствии с

ожидаемым соотношением количества действующих полисов, прогнозируемой начисленной страховой премией, прогнозируемой “аннуализированной” (annualized) страховой премией, информацией об ожидаемой величине страховых резервов по состоянию на выбранную дату.

- **В части предположений об инфляции** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов для 2025 года и последующих лет был использован ожидаемый уровень инфляции 4,0% в соответствии с целевым показателем Банка России при проведении денежно-кредитной политики.
- **В части предположений о расходах компании по портфелю ДМС** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов была проанализирована статистика фактических расходов за период с 2019 по 2022 год.
- **В части предположения об убыточности по портфелю ДМС** было взято отношение между оценкой окончательного убытка по отчетному периоду, полученной при расчете резерва убытков на 31.12.2022, и заработанной премией за 2022 год.

### **3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов**

Для целей актуарного заключения были использованы методы определения стоимости активов, установленные Учетной политикой Компании, поскольку они соответствуют стандартам МСФО и согласуются с поставленной задачей:

- **Денежные средства и их эквиваленты** оцениваются по амортизированной стоимости.
- **Депозиты** после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с учетом процентов, начисленных в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченных на текущую дату. Также в случае отзыва лицензии, объявления банка банкротом или ликвидации банка стоимость корректируется до возмещаемой суммы посредством формирования резерва под обесценение.
- **Долговые ценные бумаги**, относящиеся к категории «**Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**», оцениваются по справедливой стоимости. К данной категории Общество относит большую часть (более 98%) приобретенных долговых бумаг.

- **Долговые ценные бумаги**, относящиеся к категории «**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения**», первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии эти активы оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.
- Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность при первоначальном признании оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения с учетом издержек на приобретение. После первоначальной оценки данные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

В целях адаптации финансового сектора к возросшей волатильности в феврале 2022 года Банк России предоставил финансовым организациям возможность до 31 декабря 2022 года отражать в отчетности акции и облигации по рыночной стоимости на 18 февраля 2022 года и зафиксировать уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 18 февраля 2022 года для целей отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности (далее – меры поддержки). С 25 февраля 2022 года Общество применяет данные меры поддержки, предложенные Банком России. Данные меры поддержки распространяются на все выпуски долговых и долевого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также имеющих в наличии для продажи:

- ценные бумаги, приобретенные до 18 февраля 2022 года, числящиеся в бухгалтерском учете на дату принятия решения, оцениваются в бухгалтерском учете и отчетности по справедливой стоимости, сложившейся на 18 февраля 2022 года;
- ценные бумаги, приобретенные в период с 18 февраля 2022 года по 31 декабря 2022 года, оцениваются в бухгалтерском учете и отчетности по стоимости приобретения;
- уровни иерархии справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, зафиксированы по состоянию на 18 февраля 2022 года для целей отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

#### 4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на отчетную дату, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже приведены результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на отчетную дату и на начало отчетного периода (в тыс.руб.):

##### Страхование жизни:

Наименование показателя	31 Декабря 2022 г.			31 Декабря 2021 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Математический резерв	20 113 822	(14 377)	20 099 445	21 351 807	(39 053)	21 312 755
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	207 936	0	207 936	263 330	0	263 330
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	1 097 927	0	1 097 927	1 823 561	0	1 823 561
Выравнивающий резерв	45 731	0	45 731	65 155	0	65 155
Резерв выплат	1 180 228	(13 862)	1 166 366	1 195 190	(22 416)	1 172 773
<b>ИТОГО</b>	<b>22 645 645</b>	<b>(28 239)</b>	<b>22 617 405</b>	<b>24 699 042</b>	<b>(61 469)</b>	<b>24 637 573</b>

Ниже приведены результаты по страхованию жизни в разрезе резервных групп:

Наименование показателя	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>Смешанное страхование жизни с НВПДВ</b>						
Математический резерв	7 326 158	(10 213)	7 315 945	7 250 527	(9 322)	7 241 205
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	25 417	0	25 417	25 024	0	25 024
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	327 155	0	327 155	309 758	0	309 758

Наименование показателя	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Выравнивающий резерв	34 253	0	34 253	42 868	0	42 868
Резерв выплат	322 295	(2 346)	319 949	281 571	(4 309)	277 262
<b>ИТОГО</b>	<b>8 035 278</b>	<b>(12 558)</b>	<b>8 022 719</b>	<b>7 909 747</b>	<b>(13 631)</b>	<b>7 896 116</b>
<b>Смешанное страхование жизни без НВПДВ</b>						
Математический резерв	9 270 073	(1 995)	9 268 078	10 096 475	(1 858)	10 094 617
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	64 926	0	64 926	91 382	0	91 382
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	673 993	0	673 993	1 413 340	0	1 413 340
Выравнивающий резерв	2 045	0	2 045	2 542	0	2 542
Резерв выплат	662 098	0,00	662 098	752 780	0	752 780
<b>ИТОГО</b>	<b>10 673 134</b>	<b>(1 995)</b>	<b>10 671 139</b>	<b>12 356 520</b>	<b>(1 858)</b>	<b>12 354 661</b>
<b>Страхование аннуитетов/пенсий с НВПДВ</b>						
Математический резерв	3 492 900	0	3 492 900	3 924 594	0	3 924 594
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	111 594	0	111 594	125 615	0	125 615
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	96 780	0	96 780	100 464	0	100 464
Выравнивающий резерв	5 895	0	5 895	12 869	0	12 869
Резерв выплат	82 509	0	82 509	50 933	0	50 933
<b>ИТОГО</b>	<b>3 789 678</b>	<b>0</b>	<b>3 789 678</b>	<b>4 214 474</b>	<b>0</b>	<b>4 214 474</b>
<b>Рисковое страхование жизни</b>						
Математический резерв	24 691	(2 170)	22 521	80 212	(27 873)	52 339

Наименование показателя	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	6 000	0	6 000	21 309	0	21 309
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	0	0	0	0	0	0
Выравнивающий резерв	3 538	0	3 538	6 875	0	6 875
Резерв выплат	113 327	(11 517)	101 810	109 906	(18 107)	91 799
<b>ИТОГО</b>	<b>147 556</b>	<b>(13 686)</b>	<b>133 869</b>	<b>218 302</b>	<b>(45 980)</b>	<b>172 322</b>

Ниже приведены результаты по страхованию иному, чем страхование жизни в разрезе резервных групп:

Наименование показателя	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>						
Резерв незаработанной премии	88 008	(20 232)	67 777	100 339	(12 461)	87 878
РЗНУ	26 644	(2 255)	24 389	41 481	(9 747)	31 734
РПНУ	9 223	(2 531)	6 692	6 981	(1 282)	5 699
Резерв расходов на урегулирование убытков	1 722	0	1 722	2 326	0	2 326
<b>ИТОГО</b>	<b>125 597</b>	<b>(25 018)</b>	<b>100 579</b>	<b>151 128</b>	<b>(23 491)</b>	<b>127 637</b>
<b>Добровольное медицинское страхование (ДМС)</b>						
Резерв незаработанной премии	2 846 949	(14 779)	2 832 171	4 009 650	(337 930)	3 671 720
РЗНУ	83 179	(453)	82 726	79 570	(7 601)	71 969
РПНУ	834 660	(122 355)	712 305	922 710	(199 338)	723 372

Наименование показателя	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв расходов на урегулирование убытков	44 056	0	44 056	48 109	0	48 109
<b>ИТОГО</b>	<b>3 808 844</b>	<b>(137 586)</b>	<b>3 671 258</b>	<b>5 060 040</b>	<b>(544 869)</b>	<b>4 515 170</b>
<b>ИТОГО страхование иное, чем страхование жизни</b>						
Резерв незаработанной премии	2 934 958	(35 010)	2 899 947	4 109 989	(350 391)	3 759 598
РЗНУ	109 822	(2 708)	107 115	121 051	(17 348)	103 703
РПНУ	843 883	(124 886)	718 997	929 691	(200 621)	729 071
Резерв расходов на урегулирование убытков	45 778	0	45 778	50 436	0	50 436
<b>ИТОГО</b>	<b>3 934 441</b>	<b>(162 604)</b>	<b>3 771 837</b>	<b>5 211 167</b>	<b>(568 360)</b>	<b>4 642 807</b>

#### 4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода и доли перестраховщика в них

Для проверки адекватности страховых обязательств производится их сравнение с величиной обязательств по наилучшей оценке: размер страховых обязательств по каждой резервной группе за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с оценкой будущих обязательств, полученной с использованием предположений, указанных в разделе 3.10, и резервы убытков, сформированные на отчетную дату. Проверка на адекватность оценки страховых обязательств считается пройденной, если оценка обязательств на резервном базисе оказывается выше оценки обязательств при использовании актуальных наилучших предположений.

Резервная группа	Оценка страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов (тыс. руб.)	Оценка будущих обязательств с использованием наилучших предположений и резервы убытков на отчетную дату (тыс. руб.)	Превышение оценки обязательств (2) над обязательствами по наилучшей оценке (3) в % от (2)
1	2	3	4
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	8 035 278	7 298 730	9,2%
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	10 673 134	9 567 419	10,4%

Резервная группа	Оценка страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов (тыс. руб.)	Оценка будущих обязательств с использованием наилучших предположений и резервы убытков на отчетную дату (тыс. руб.)	Превышение оценки обязательств (2) над обязательствами по наилучшей оценке (3) в % от (2)
1	2	3	4
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	3 789 678	3 427 599	9,6%
Рисковое страхование жизни	147 556	122 784	16,8%
Страхование от н/с и болезней	112 238	(58 094)*	151,8%
ДМС	3 689 476	3 648 015	1,1%
<b>Весь портфель</b>	<b>26 447 358</b>	<b>24 006 453</b>	<b>9,2%</b>

\* Оценка будущих обязательств является отрицательной величиной за счет того, что договоры носят многолетний характер, предполагают регулярную уплату премии и оценка будущих поступлений премии превышает оценку будущих выплат и расходов.

По результатам расчетов оценка страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов на 9,2% превысила оценку будущих обязательств с использованием наилучших предположений. На основе полученного результата сделан вывод о достаточности сформированных Обществом резервов на 31.12.2022. Превышение страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов над оценкой будущих обязательств с использованием наилучших предположений на 31.12.2022 увеличилось с 5,2% до 9,2% по сравнению с 31.12.2021 (предыдущей отчетной датой, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание). Данное увеличение объясняется преимущественно ростом процентных ставок в 2022 году.

Перестраховщики по облигаторным/факультативным договорам перестрахования платежеспособны, имеют высокий кредитный рейтинг. В отношении заявленных убытков, часть которых подлежит возмещению перестраховщиками, нет открытых судебных производств с перестраховщиками или случаев отказов ими в перестраховочной выплате. Для оценки долей перестраховщиков – резидентов недружественных стран была использована модель дисконтированных денежных потоков, учитывающая как ожидаемую задержку срока оплаты перестраховщиком доли в страховых выплатах, так и возможную полную неоплату перестраховщиком доли в страховых выплатах. В связи с этим, признаков обесценения актива – доля перестраховщика в страховых обязательствах не выявлено.

#### 4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Данный анализ проводится для страхования иного, чем страхование жизни, с разбивкой по резервным группам ДМС и Страхование от несчастных случаев и болезней. Анализ проводится для резерва убытков в составе РЗНУ и РПНУ. Расходы на урегулирование убытков и соответствующий резерв не учитываются.

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2021 (тыс. руб.)	Выплаты за 2022 год по страховым событиям до 31.12.2021 (тыс. руб.)	Переоценка по состоянию на 31.12.2022 резерва убытков по страховым событиям до 31.12.2021 (тыс. руб.)	Избыток/недостаток, совокупного резерва убытков (тыс. руб.)	Избыток/недостаток, в % к первоначальной сумме совокупного резерва убытков
ДМС	1 002 280	740 307	87 540	174 433	17,4%
Страхование от несчастных случаев и болезней	48 462	27 987	18 065	2 409	5,0%
ИТОГО	1 050 743	768 294	105 606	176 843	16,8%

На основе ретроспективного анализа показана адекватность резервов убытков по сегментам ДМС и Страхование от несчастных случаев и болезней. Наблюдается некоторый избыток резервов убытков, допустимый при резервировании на базе наилучшей оценки.

#### 4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам

По договорам личного страхования у страховщика не возникает право на предъявление требований по суброгации и регрессам.

#### 4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов

В таблице ниже представлена оценка отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов по состоянию на отчетную дату и на начало отчетного периода:

Наименование показателя	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Отложенные аквизи- ционные расходы	Отложенные аквизи- ционные доходы	Нетто- позиция	Отложенные аквизи- ционные расходы	Отложенные аквизи- ционные доходы	Нетто- позиция
Страхование от несчастных случаев и болезней	13 359	(6 396)	6 962	13 129	(946)	12 183
Добровольное медицинское страхование (ДМС)	119 369	698	120 067	190 443	(36 797)	153 646
<b>ИТОГО</b>	<b>132 727</b>	<b>(5 698)</b>	<b>127 029</b>	<b>203 572</b>	<b>(37 743)</b>	<b>165 829</b>

#### 4.6. Результаты определения стоимости активов Компании с указанием их структуры

В таблице ниже представлена структура активов Компании по состоянию на 31.12.2022, включая результаты определения стоимости активов и их принадлежность к средствам страховых резервов или к собственным средствам Компании.

Наименование актива	%	Стоимость по данным бухгалтерского учета, в тыс. руб.	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, в тыс.руб.	В т.ч. стоимость в которую инвестированы	
				средства страховых резервов*, в тыс.руб.	собственные средства (капитал), в тыс.руб.
1	2	3	4	5	6
Денежные средства	2,3%	796 503	849 645	849 645	0
Депозиты	2,8%	959 545	959 545	959 545	0
Облигации	80,0%	27 425 262	28 288 500	23 781 872	4 499 318
Акции	0,5%	169 810	12 613	0	0
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	0,1%	37 807	0	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7,2%	2 471 124	2 006 747	1 665 976	0
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1,1%	374 135	508 993	0	0

Наименование актива	%	Стоимость по данным бухгалтерского учета, в тыс. руб.	Стоимость, определенная в соответствии с Положением Банка России № 710-П, в тыс.руб.	В т.ч. стоимость в которую инвестированы	
				средства страховых резервов*, в тыс.руб.	собственные средства (капитал), в тыс.руб.
1	2	3	4	5	6
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	1,2%	413 914	413 158	0	0
Прочая дебиторская задолженность	1,2%	417 634	205 764	0	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни*	0,1%	34 852	34 852	34 852	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни*	0,2%	54 961	54 961	54 961	0
Корректировка доли перестраховщиков до лучшей оценки	0,3%	101 030	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1,6%	539 894	0	0	0
Основные средства, кроме недвижимого имущества	0,2%	72 699	0	0	0
Нематериальные активы	0,5%	175 381	0	0	0
Отложенные аквизиционные расходы	0,4%	132 727	0	0	0
Права пользования договором аренды	0,7%	246 224	0	0	0
<b>Итого активов</b>		<b>34 423 502</b>	<b>33 334 778</b>	<b>27 346 851</b>	<b>4 499 318</b>

\* сформированных в соответствии с регуляторными требованиями

Основную долю в активах составляют облигации (80%), включая государственные и муниципальные облигации РФ и корпоративные облигации эмитентов с рейтингом преимущественно на уровне странового рейтинга РФ, дебиторская задолженность по операциям страхования за вычетом резерва под просроченную дебиторскую задолженность (7%), а также денежные средства и депозиты в банках преимущественно с рейтингом AAA(RU) «Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства» (5%).

#### 4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов по срокам в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств

В таблицах ниже приведено сопоставление ожидаемых по состоянию на 31.12.2022 денежных потоков от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых и прочих финансовых обязательств:

<b>Активы и обязательства Общества, номинированные в рублях:</b>						
<b>в тыс.руб.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>От 5 до 15 лет</b>	<b>Более 15 лет</b>	<b>Итого</b>
Инвестиционные активы, номинированные в рублях	7 205 950	4 513 203	1 954 591	6 830 935	1 177 757	21 682 436
Обязательства, номинированные в рублях	8 503 793	4 175 603	654 461	1 752 293	674 506	15 760 656
Проверка соответствия активов/ обязательств, номинированных в рублях, в периоде	(1 297 843)	337 600	1 300 130	5 078 642	503 250	5 921 780
Проверка соответствия активов/ обязательств, номинированных в рублях, накопительным итогом	(1 297 843)	(960 242)	339 888	5 418 530	5 921 780	
Купонный доход на периоде до 5 лет по облигациям со сроком погашения более 5 лет, номинированным в рублях, накопительным итогом	1 134 988	2 746 362	3 735 212			

Превышение обязательств над активами на сроке до 3-х лет преимущественно покрывается за счет купонного дохода по портфелю более долгосрочных облигаций, которые отражены в таблице по дате погашения. С учетом данного фактора, можно сделать вывод относительно соответствия рублевых активов и обязательств по сроку.

<b>Активы и обязательства Общества, номинированные в долларах США:</b>						
<b>в тыс.руб.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>От 5 до 15 лет</b>	<b>Более 15 лет</b>	<b>Итого</b>
Инвестиционные активы, номинированные в долларах США	1 363 554	1 740 832	3 498 622	3 328 087	1 609 477	11 540 572
Обязательства, номинированные в долларах США	809 290	2 281 332	3 439 237	2 708 891	2 384 703	11 623 453
Проверка соответствия активов/ обязательств, номинированных в долларах США, в периоде	554 265	(540 500)	59 385	619 196	(775 227)	(82 882)
Проверка соответствия активов/ обязательств, номинированных в долларах США, накопительным итогом	554 265	13 764	73 149	692 345	(82 882)	
Купонный доход на периоде до 5 лет по облигациям со сроком погашения более 5 лет, номинированным в долларах США, накопительным итогом	537 888	1 487 139	2 221 120			

В долларах США наблюдается незначительное превышение обязательств над активами на сроке более 15-ти лет, но в целом можно сделать вывод относительно достаточно хорошего соответствия долларовых активов и обязательств по сроку.

<b>Активы и обязательства Общества, номинированные в Евро:</b>						
<b>в тыс.руб.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>От 5 до 15 лет</b>	<b>Более 15 лет</b>	<b>Итого</b>
Инвестиционные активы, номинированные в Евро	325 467	227 575	227 144	420 280	29	1 200 495
Обязательства, номинированные в Евро	424 723	30 760	11 215	105 136	322 297	894 132
Проверка соответствия активов/ обязательств, номинированных в Евро, в периоде	(99 256)	196 815	215 930	315 143	(322 268)	306 363
Проверка соответствия активов/ обязательств, номинированных в Евро, накопительным итогом	(99 256)	97 559	313 488	628 632	306 363	
Купонный доход на периоде до 5 лет по облигациям со сроком	29 231	83 087	112 776			

<b>Активы и обязательства Общества, номинированные в Евро:</b>						
<b>в тыс.руб.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>От 5 до 15 лет</b>	<b>Более 15 лет</b>	<b>Итого</b>
погашения более 5 лет, номинированным в Евро, накопительным итогом						

Наблюдаемое превышение краткосрочных обязательств, номинированных в евро, над активами связано, в том числе, с наличием существенного объема номинированной в евро кредиторской задолженности перед перестраховщиками, которая должна быть погашена путем взаимозачета со встречной дебиторской задолженностью перестраховщиков перед Обществом, которая номинирована в рублях. С учетом краткосрочного характера соответствующих обязательств и активов, данное валютное несоответствие не несет существенных рисков для Общества.

<b>Совокупные активы и обязательства Общества:</b>						
<b>в тыс.руб.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>От 5 до 15 лет</b>	<b>Более 15 лет</b>	<b>Итого</b>
Инвестиционные активы	8 894 972	6 481 610	5 680 357	10 579 302	2 787 262	34 423 502
Обязательства	9 737 806	6 487 695	4 104 912	4 566 320	3 381 507	28 278 241
Проверка соответствия активов/ обязательств в периоде	(842 834)	(6 085)	1 575 445	6 012 981	(594 245)	6 145 262
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом	(842 834)	(848 920)	726 525	6 739 507	6 145 262	
Купонный доход на периоде до 5 лет по облигациям со сроком погашения более 5 лет, накопительным итогом	1 702 107	4 316 589	6 069 108			

#### **4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям**

В таблице ниже представлены результаты анализа чувствительности результатов актуарного оценивания по страхованию жизни к используемым допущениям (в тыс.руб.):

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	- 10%	(16 422)	16 422	13 138
	+ 10%	17 468	(17 468)	(13 975)
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	- 10%	(38 144)	38 144	30 516
	+ 10%	42 830	(42 830)	(34 264)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	(19 522)	19 522	15 617
	+ 10%	19 562	(19 562)	(15 649)
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1%	1 131 350	(1 131 350)	(905 080)
	+ 1%	(741 228)	741 228	592 982

Наибольшее влияние на обязательства Общества оказывают изменения в ставках дисконтирования. Влияние колебаний в предположениях о расходах и смертности (продолжительности жизни) не оказывает значительного влияния на обязательства.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов актуарного оценивания резерва убытков по ДМС к используемым допущениям. Показано изменение обязательств Общества для сценария уменьшения коэффициентов развития, выбранных ответственным актуарием для наилучшей оценки, на 10% и для сценария увеличения коэффициентов развития, выбранных ответственным актуарием для наилучшей оценки, на 10%.

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Анализ изменения в случае изменения предположений о коэффициентах развития	- 10%	(186 741)	159 334	127 467
	+ 10%	186 696	(159 302)	(127 441)

Методы и допущения, использованные для оценки страховых обязательств по состоянию на 31.12.2022, не претерпели изменений по сравнению с актуарным оцениванием на 31.12.2021. Методы проверки адекватности оценки страховых обязательств также не менялись, использованные в целях указанной проверки предположения были актуализированы в части предположений по ставкам дисконтирования, расходам и убыточности по ДМС.

## **5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ**

### **5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств**

В Бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2022 год отражена величина страховых обязательств, совпадающая с результатами проведенного актуарного оценивания.

По состоянию на отчетную дату портфель активов Общества представлен в основном государственными и корпоративными облигациями. Средства страховых резервов размещены преимущественно (94% от резервов) в высоконадежные финансовые инструменты. Соответствие денежных потоков по портфелю активов денежным потокам по портфелю страховых обязательств обеспечивается политикой формирования инвестиционного портфеля, а также проводимым на регулярной основе мониторингом и необходимыми корректирующими действиями. Кредитное качество инвестиционного портфеля обеспечивается системой кредитных лимитов.

На основе приведенного анализа сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств (с учетом комментариев в пункте 4.7) сделан вывод о согласованности ожидаемых денежных потоков Общества по активам и страховым обязательствам в разрезе следующих индикаторов:

- по валютам, в которых номинированы активы и обязательства,
- по срокам ожидаемого исполнения обязательств и погашения активов.

Положительные значения в строке с проверкой соответствия активов/обязательств накопительным итогом (в тыс. руб.) по совокупным денежным потокам указывают, что по состоянию на 31.12.2022 Общество в состоянии исполнить свои обязательства.

### **5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств**

Проведенный анализ показал адекватность сформированных Обществом страховых резервов.

### **5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания**

Существенное влияние на деятельность Общества и на полученные результаты актуарного оценивания могут оказать события, которые одновременно приведут к реализации для страховщика рыночного риска и окажут влияние на динамическое поведение страхователей. Реализация риска существенного изменения процентных ставок в комплексе с резким повышением уровня расторжений может привести к падению рыночной стоимости активов ниже уровня гарантированных выкупных сумм.

По состоянию на дату оценивания риск реализации таких событий можно оценить как умеренный. С марта 2022 года в портфеле страхования жизни Общества наблюдался рост уровня расторжений вследствие общей внешнеполитической напряженности, негативного информационного фона и повышенной турбулентности на финансовых рынках, но по состоянию на конец года расторжения вернулись на уровень, близкий к плановым значениям. Также ко второй половине 2022 года в значительной степени стабилизировалась ситуация на финансовых рынках.

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

С учетом значительной доли валютных обязательств в структуре долгосрочных обязательств Общества основными рисками, которые могут повлиять на возможность выполнения Обществом своих обязательств, являются:

- процентный риск (риск снижения процентных ставок)

Для снижения данного риска Обществу рекомендуется следовать консервативному подходу при выборе гарантированных ставок доходности по долгосрочным программам накопительного страхования жизни.

- кредитный риск валютных долговых инструментов, выпущенных российскими эмитентами или РФ

Для снижения данного риска Обществу рекомендуется четко следовать рекомендациям Группы Allianz в отношении лимитов на долговые финансовые инструменты, а также по возможности сокращать экспозицию риску.

## **5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду**

По мнению ответственного актуария, состав резервов и методы актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые предположения и допущения, по состоянию на 31.12.2022 адекватны обязательствам Общества и изменений не требуют.

Для поддержания качества актуарного оценивания Обществу рекомендуется в 2023 году провести автоматизацию процесса учета комиссионного вознаграждения.

Тарифная и перестраховочная политики Общества по состоянию на 31.12.2022 адекватны природе и уровню рисков, принимаемых Обществом. По состоянию на 31.12.2022 изменений в тарифной и перестраховочной политиках Общества не требуется.

## **5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период**

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период содержались рекомендации Обществу провести автоматизацию процесса учета комиссионного вознаграждения. Данная рекомендация не была выполнена (в связи с экстренной необходимостью в реализации ИТ-проектов по локализации ряда систем учета вследствие влияния санкций) и переносится на следующий год.