

Актuarное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности
ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
за 2022 г.

Ответственный актуарий: Филиппов В.Б.

Дата составления: 28 февраля 2023 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Дата составления актуарного заключения: 28 февраля 2023 года.

Заказчиком актуарного оценивания является Компания.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Ответственный актуарий: Филиппов Владимир Борисович

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

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

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

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

2. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

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

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

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

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

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

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

Компания осуществляет свою деятельность на основании:

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

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

На основании выданных лицензий Компания в течение 2022 года оказывала услуги по следующим видам страховой деятельности:

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

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

- Федеральным законом от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (ред. от 11.06.2021);
- Положением Банка России от 28 декабря 2015 года № 526-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования» (ред. от 16.08.2022);
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (в ред. Указаний Банка России от 6 сентября 2016 года № 4130-У, от 14 августа 2017 года № 4496-У, от 17 августа 2020 года № 5533-У, от 16.08.2022 N 6220-У, от 14.09.2022 N 6236-У));

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

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

- Журналы договоров, заключенных за период 2009-2022 гг.;
- Журналы убытков (в том числе информация об урегулированных и не урегулированных по состоянию на 31 декабря 2022 года страховых случаях);
- Журналы расторжений (информация о досрочно расторгнутых и досрочно расторгнутых, но не оплаченных по состоянию на 31 декабря 2022 года, договорах);
- Данные об активах Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- Данные бухгалтерского учета за период актуарного оценивания;

- Данные об административных расходах компании за период 2012-2022 гг.;
- Правила страхования, полисные условия, договоры с посредниками, договоры перестрахования.

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

- соответствие объемов страховых премий за 2022 год, рассчитанных на основании данных о периодичности и размере премии Журнала заключенных договоров, данным бухгалтерского учета о сумме премий;
- соответствие данных Журнала убытков и данных Журнала расторжений об объемах выплат по страховым случаям и в случае досрочных расторжений договоров страхования данным бухгалтерского учета;
- соответствие данных бухгалтерского и управленческого учета по расходам Компании за период актуарного оценивания.

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

3.4. Распределение договоров страхования производится по шести резервным группам:

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

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

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

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

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

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

В таблице ниже приведена информация о страховых премиях и выплатах по основным направлениям деятельности Компании за 2022 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопительного страхования жизни	Договоры страхования жизни кредито- заемщиков	Договоры страхования от несчастных случаев и/или болезней	Договоры корпоративного страхования	Договоры медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях	Договоры страхования жизни и на случай диагности- рования смертельно опасных заболеваний	Итого
Страховые премии, общая сумма	2 852 655	661 635	240 850	47 366	40 588	613	3 843 707
Премии, переданные в перестрахование	(2 892)	(20 284)	-	(6 790)	(8 855)	-	(38 821)
Чистая сумма страховых премий	2 849 763	641 351	240 850	40 576	31 733	613	3 804 886
Изменение резерва незаработанной премии, нетто-перестрахование	8 465	27 091	(41 968)	(8 100)	8 460	674	(5 378)
Чистая сумма заработанных страховых премий	2 858 228	668 442	198 882	32 476	40 193	1 287	3 799 508
Страховые выплаты, общая сумма	(4 719 230)	(424 544)	(12 041)	(18 833)	(16 937)	(500)	(5 192 085)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 982	23 460	-	-	2 364	-	28 806
Чистая сумма страховых выплат	(4 716 248)	(401 084)	(12 041)	(18 833)	(14 573)	(500)	(5 163 279)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопительного страхования жизни	Договоры страхования жизни кредито- заемщиков	Договоры страхования от несчастных случаев и/или болезней	Договоры корпоративного страхования	Договоры медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях	Договоры страхования жизни и на случай диагности- рования смертельно опасных заболеваний	Итого
Страховые премии, общая сумма	4 194 680	1 797 424	186 257	19 054	49 598	1 722	6 248 735
Премии, переданные в перестрахование	(31 980)	(66 848)	-	-	(33 404)	-	(132 232)
Чистая сумма страховых премий	4 162 700	1 730 576	186 257	19 054	16 194	1 722	6 116 503
Изменение резерва незаработанной премии, нетто-перестрахование	4 283,0	(16 486)	(26 633)	(6 887)	(4 389)	1 514	(48 5980)
Чистая сумма заработанных страховых премий	4 166 983	1 714 090	159 624	12 167	11 805	3 236	6 067 905
Страховые выплаты, общая сумма	(4 313 398)	(464 141)	(9 914)	(6 039)	(21 445)	(1 010)	(4 815 947)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	3 616	39 815	-	-	18 388	-	61 819
Чистая сумма страховых выплат	(4 309 782)	(424 326)	(9 914)	(6 039)	(3 057)	(1 010)	(4 754 128)

3.5. Методы и использованные предположения:

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

3.5.1.1. для резервных групп I, II и V:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.1.2. для резервных групп III, IV и VI:

- резерв незаработанной премии;

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

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

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

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

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

- 3.5.2. Для формирования вышеуказанных резервов используются следующие предположения:

- Резервная группа I:
 - Для основной доли в портфеле договоров из данной резервной группы, которые были заключены в 2009-2022 годах и действуют на конец 2022 года¹:
 - Ставка дисконтирования 3% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в Евро или долларах США (0% по договорам, по которым ответственность наступает после 1 января 2017 года), и 4% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях;

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

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

0% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в долларах США;

для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях: 3%

для договоров со сроком уплаты страховой премии не менее 7 лет, 3,5% для договоров со сроком уплаты премии 6 лет, для договоров со сроком уплаты премии 5 лет для продуктов «Целевой капитал Смарт» и «Успешный старт Смарт» – 4%, для прочих – 3,5%;

- Ставка дисконтирования для продуктов «Мой Актив»:
для договоров страхования, заключённых до 19 мая 2020 года и для которых страховая премия и страховая сумма номинированы в долларах США – 3,9258%, для договоров страхования, заключённых начиная с 20 мая 2020 года и для которых страховая премия и страховая сумма номинированы в долларах США - 3,4%, для договоров страхования, страховая премия и страховая сумма по которым номинированы в российских рублях – 5,0%
 - Таблица смертности, составленная на основе данных Федеральной службы государственной статистики за 2016 год по городу Москве и таблица инвалидности для ипотечного страхования жизни и трудоспособности, рекомендованная перестраховщиком SCOR;
 - Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
 - Расторжения не моделируются;
 - Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).
- Для страховых продуктов «Целевой капитал», «Целевой капитал Премииум», «Успешный старт», «Успешный старт Премииум», «Достойное будущее», «Достойное будущее Премииум», «Залог успеха», «Залог успеха Премииум», «Финансовая защита», «Целевой капитал Смарт», «Успешный старт Смарт», «Мой Актив»:
- Ставка дисконтирования 0% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в долларах США, и 3% для договоров страхования, страховая сумма и страховая премия которых номинированы в рублях, и срок уплаты страховой премии не менее 7 лет, 3,5% для договоров со сроком уплаты премии 5 и 6 лет;
 - Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год) и таблица

инвалидности для ипотечного страхования жизни и трудоспособности, рекомендованная перестраховщиком SCOR;

- Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
- Расторжения не моделируются;

Уровень расходов 0,3% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).

– Резервная группа II:

- Ставка дисконтирования 3%;
- Таблица смертности, рекомендованная Мюнхенским перестраховочным обществом в 2009 году;
- Цельмеризация не применяется;
- Расторжения не моделируются;
- Уровень расходов 0,1% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).

– Резервные группы III, IV и VI:

- Дисконтирование не применяется;
- Для расчета резервов используются фактические данные о размере страховой премии и аквизиционных расходов.

– Резервная группа V:

- Ставка дисконтирования 3%;
- Таблица смертности населения России (мужчины, женщины: статистические данные Федеральной службы государственной статистики за 2007 год);
- Применяется уровень цельмеризации 4% для целей вычисления математического резерва;
- Расторжения не моделируются;
- Уровень расходов 0,1% в год (в процентах от страховой суммы, для целей формирования резерва расходов на обслуживание страховых обязательств).

3.6. Компания передает в перестрахование в рамках облигаторных договоров:

- риски смертности и инвалидности (в размере суммы под риском по договору страхования) по договорам смешанного страхования жизни и по договорам страхования на случай дожития с возвратом взносов в случае смерти (резервная группа I);
- риски смертности и инвалидности (в размере суммы под риском по договору страхования) по договорам страхования жизни заёмщиков ипотеки (входят в резервную группу II);
- риски по дополнительным рискам в рамках договоров смешанного страхования жизни и договоров страхования на случай дожития с возвратом взносов в случае смерти (резервная группа I);
- риски наступления смертельно опасных заболеваний с компенсацией стоимости медицинских услуг по договорам добровольного медицинского страхования при смертельно опасных заболеваниях (резервная группа IV);
- риски наступления смерти, инвалидности и других событий по договорам коллективного страхования работников от несчастных случаев и болезней с юридическими лицами («корпоративное страхование»).

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

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

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

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

Используются следующие актуарные предположения:

а) Ставка дисконтирования

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

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

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

Расходы на сопровождение договоров были определены исходя из суммы фактических административных расходов за 2022 год, их распределения между резервными группами (на основании экспертного мнения опрошенных руководителей подразделений, осуществляющих сопровождение договоров страхования), соотношения действующих на начало 2022 года и заключенных в 2022 году новых страховых полисов, и количества страховых полисов.

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

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

В качестве источников для установления предположений о долгосрочной инфляции будущих расходов на сопровождение страховых полисов использовались а) консенсус-прогноз по результатам опроса, проведенного Институтом «Центр развития» НИУ «Высшая школа экономики» на 2022-2028 годы² и б) информация о спредах между ОФЗ-ИН (ОФЗ с индексируемым номиналом) и стандартными ОФЗ³. Ставка инфляции установлена в размере 7,5% на 2023 год и 5,5% на 2024 год и далее (см. Приложение).

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

c) Уровни расторжения и размеры выкупных сумм

Для установления предположений об уровнях расторжения была проанализирована статистика расторжений за 2020-2022 в разрезе полисных месяцев (данные последних трёх лет наиболее репрезентативны с точки зрения стратегии управления портфелем и взаимодействия со страхователями). На основании этой

² <https://dcenter.hse.ru/data/2022/05/20/1827708104/Cf-2022-Q2.pdf>

³ https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43585/Infl_exp_22-12.pdf

статистики было установлено предположение о расторжении полисов в течение первых шести полисных лет с дальнейшей экстраполяцией начиная с седьмого полисного года. Уровни расторжений рассматривались отдельно для различных сегментов, а также для различных периодичностей уплаты премии.

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

d) Вероятности наступления страховых событий

Для установления предположения о наступлении вероятности страховых событий (риски смерти, дожития), была проанализирована статистика заявлений о страховых случаях за 2009-2022 годы. Результаты анализа были сопоставлены с тарифной таблицей смертности.

В качестве актуарного предположения по резервной группе I была выбрана таблица смертности, являющаяся скорректированной тарифной таблицей смертности с коэффициентом 15%, примененным к вероятности смерти (20% для расчётов на 31 декабря 2021 года).

e) Дополнительные риски

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

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

Используются следующие актуарные предположения:

a) Ставка дисконтирования

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

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

Расходы на сопровождение договоров были определены исходя из суммы фактических административных расходов за 2022 год, их распределения между резервными группами (на основании экспертного мнения опрошенных руководителей подразделений, осуществляющих сопровождение договоров страхования), соотношения действующих на начало 2022 года и заключенных в 2022 году новых страховых полисов, и количества страховых полисов.

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

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

Инфляция будущих расходов на сопровождение страховых полисов аналогично подходу по резервной группе I установлена в размере 7,5% на 2023 год и 5,5% на 2024 год и далее (см. Приложение).

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

c) Уровни расторжения и размеры возвратов

Для установления предположений об уровнях расторжения была проанализирована статистика расторжений за 2020-2022 в разрезе полисных лет. Данные о расторжениях анализировались отдельно по каждой программе внутри данной резервной. Основной вес имеет статистика за 2020-2022 годы. На основании этой статистики были сделаны предположения о расторжении полисов в течение того количества полисных лет, по которым имелась статистика для отдельного страхового продукта, с дальнейшей экстраполяцией.

Размеры возвратов при расторжении определяются по условиям договоров страхования.

d) Вероятности наступления страховых событий

Для установления предположения о наступлении вероятности страховых событий (риски смерти, инвалидности), была проанализирована статистика заявлений о страховых случаях за

2015-2022 годы. Результаты анализа были сопоставлены с тарифной таблицей смертности.

В качестве актуарного предположения были скорректированы тарифные предположения о смертности и инвалидности (данные декременты рассматриваются суммарно, как общая вероятность наступления страхового случая), применением поправочного коэффициента 30% для женщин и 30% для мужчин (аналогичное предположение применялось при оценке за 2018-2021 годы).

е) Дополнительные риски

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

3.8.3. Для резервных групп III, IV, V и VI детальный тест на адекватность сформированных резервов не проводится в связи с несущественностью балансовой величины резерва, но также и с фактической низкой убыточностью, наблюдавшейся в 2016-2022 годах. Так, в 2022 году для резервной группы III при заработанной премии 198,9 млн.руб. сумма убытков составила 12 млн.руб., для резервной группы IV при заработанной премии 40,1 млн.руб. (нетто-перестрахование) сумма убытков составила 14,5 млн.руб. (нетто-перестрахование), для резервной группы V при заработанной премии 1,3 млн.руб. сумма убытков составила 500 тыс.руб. По резервной группе VI Компания начала деятельность в 2021 году, и за 2021-2022 годы заработанная премия составила 44,6 млн.руб., сумма убытков составила 24,9 млн.руб.

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

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

3.9. По состоянию на 31 декабря 2022 года активы Компании представлены в основном государственными и корпоративными облигациями – 84,4% (на 31 декабря 2021 года – 92,2%) и банковскими депозитами и средствами на банковских счетах – 12,5% (на 31 декабря 2021 года – 4,3%; доли рассчитаны по общей сумме активов за вычетом отложенных аквизиционных расходов).

Компания оценивает активы в соответствии с рыночной стоимостью (фактическое значение для денежных средств, цена «last bid» для государственных и корпоративных облигаций), за исключением активов, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

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

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

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

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

4.1. Результаты оценивания страховых обязательств и отложенных аквизиционных расходов и их изменения за 2020-2022 годы представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2022 года	Изменения за 2022 год	31 декабря 2021 года	Изменения за 2021 год	31 декабря 2020 года
Страховые резервы (обязательства)	20 026 943	(3 295 363)	23 322 306	317 300	23 005 005
Резервная группа I	17 180 863	(2 141 226)	19 322 089	(307 841)	19 629 930
Математический резерв (включая резерв расходов на обслуживание страховых обязательств и выравнивающий резерв)	15 339 983	(2 521 951)	17 861 935	(253 293)	18 115 228
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	1 138 001	415 736	722 265	(75 151)	797 416
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	669 609	(22 924)	692 532	26 626	665 906
Резерв незаработанной премии	33 270	(12 087)	45 357	(6 023)	51 379
Резервная группа II	2 649 088	(1 183 299)	3 832 387	567 536	3 264 852
Математический резерв	2 325 708	(1 128 650)	3 454 358	475 358	2 979 000
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	215 600	(27 558)	243 158	75 690	167 468
Резерв незаработанной премии	107 780	(27 091)	134 871	16 487	118 384
Резервная группа III	146 063	38 037	108 027	31 702	76 324
Резерв незаработанной премии	137 566	41 968	95 598	26 633	68 965
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	8 498	(3 931)	12 429	5 069	7 359
Резервная группа IV	20 391	(21 787)	42 178	16 400	25 778
Резерв незаработанной премии	15 254	(11 365)	26 618	5 538	21 081
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	-	(1 274)	1 274	(1 487)	2 761
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	5 138	(9 149)	14 286	12 349	1 937
Резервная группа V	857	(1 005)	1 862	(2 272)	4 134
Математический резерв	569	(331)	899	(758)	1 658
Резерв незаработанной премии	288	(674)	963	(1 514)	2 477
Резервная группа VI	17 533	9 503	8 030	8 030	
Резерв незаработанной премии	14 988	8 100	6 887	6 887	
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	2 545	1 402	1 142	1 142	

ООО «СК «Райффайзен Лайф»

**Актuarное заключение по итогам обязательного актuarного
оценивания деятельности за 2022 год**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2022 года	Изменения за 2022 год	31 декабря 2021 года	Изменения за 2021 год	31 декабря 2020 года
Резерв произошедших, но незаявленных убытков (резервные группы I, II, III, VI)	12 148	4 415	7 733	3 746	3 987
Отложенные аквизиционные расходы (актив), из них	67 193	22 898	44 222	6 671	37 551
Резервная группа I	209	(549)	758	(117)	875
Резервная группа II	9 090	(2 454)	11 544	(857)	12 402
Резервная группа III	49 454	28 036	21 419	5 299	16 119
Резервная группа IV	6 233	(1 824)	8 057	946	7 110
Резервная группа V	25	(311)	336	(709)	1 045
Резервная группа VI	2 182	74	2 108	2 108	
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	19 959 749	(3 318 261)	23 278 084	310 630	22 967 454
Доля перестраховщиков в страховых резервах (актив)	43 661	(50 672)	94 333	19 441	74 892
Чистые страховые обязательства (нетто-перестрахование)	19 916 088	(3 267 589)	23 183 751	291 189	22 892 562

Сокращение чистых страховых обязательств в течение 2022 года обусловлено существенными страховыми выплатами по дожитию накопительному страхованию жизни, досрочными расторжениями в портфеле кредитного страхования жизни, а также сокращением продаж со II квартала 2022 года.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2022 года	Изменения за 2022 год	31 декабря 2021 года	Изменения за 2021 год	31 декабря 2020 года
Резервная группа I					
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	17 180 654	(2 140 677)	19 321 331	(307 725)	19 629 055
Резерв "наилучшей оценки"	14 857 707	(3 478 182)	18 335 889	(395 526)	18 731 414
Итого профицит / (дефицит)	2 322 946	1 337 505	985 442	87 801	897 641
Резервная группа II					
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	2 639 998	(1 180 845)	3 820 843	568 393	3 252 450
Резерв "наилучшей оценки"	837 346	(279 646)	1 116 993	154 013	962 980
Итого профицит / (дефицит)	1 802 651	(901 199)	2 703 850	414 380	2 289 470

В результате проведения теста на адекватность резервов показана достаточность сформированных Компанией резервов по резервным группам I и II.

В 2022 году профицит по резервным группам I и II увеличивается, что в основном связано с ростом рыночных процентных ставок.

4.3. При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности Компания формирует резервы, связанные с произошедшими, но не заявленными убытками по резервным группам I, II, III, V, VI, агрегируя информацию по рискам, связанным с наступлением несчастного случая.

Также резерв произошедших, но незаявленных убытков формируется отдельно по резервной группе IV. Ниже приведен ретроспективный run-off анализ:

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

Первоначальная отчетная дата	Резерв убытков на первоначальную отчетную дату	Выплачено из резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату в течение периода с первоначальной отчетной даты и до 31.12.22	Уточненная оценка резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату по состоянию на 31.12.22	Выявленные отклонения в первоначальной оценке резерва убытков	Избыток/недостаток первоначальной оценки резерва убытков, %
31.12.2018	85 902 974	5 944 603	0	79 958 371	93%
31.12.2019	16 271 890	8 727 703	7 957 061	-412 874	-3%
31.12.2020	16 248 028	10 822 417	2 098 313	3 327 298	20%
31.12.2021	21 372 321	10 391 699	19 892 391	-8 911 769	-42%

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

Первоначальная отчетная дата	Резерв убытков на первоначальную отчетную дату	Выплачено из резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату в течение периода с первоначальной отчетной даты и до 31.12.22	Уточненная оценка резерва убытков, возникших на первоначальную отчетную дату по состоянию на 31.12.22	Выявленные отклонения в первоначальной оценке резерва убытков	Избыток/недостаток первоначальной оценки резерва убытков, %
31.12.2018	19 704 586	3 155 757	0	16 548 829	84%
31.12.2019	19 671 380	3 592 990	0	16 078 390	82%
31.12.2020	4 560 740	6 806 963	0	-2 246 223	-49%
31.12.2021	15 106 872	8 114 435	4 987 940	2 004 497	13%

ООО «СК «Райффайзен Лайф»

***Актuarное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности за 2022 год***

Недостаточность резерва убытков, сформированного на 31.12.2021, связана с тем, что в 2022 году было заявлено и оплачено несколько крупных убытков по страховым событиям прошлых лет.

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

4.5. Результаты определения стоимости активов приведены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	Комментарий ответственного актуария
Наименование актива			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 902 066	656 740	Размер денежных средств и эквивалентов денежных средств по амортизированной стоимости
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 188 527	512 787	Размер средств, размещённых в депозитах, по амортизированной стоимости
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 654 065	19 135 936	Преимущественно государственные и высококачественные корпоративные облигации, оцениваются по рыночной стоимости на отчетную дату
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 271 439	6 160 053	Государственные облигации, оцениваются по амортизационной стоимости на отчетную дату
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	372 356	434 385	Фактический размер дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	34 226	10 632	Фактический размер прочей дебиторской задолженности
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	36 508	70 255	Порядок расчета доли перестраховщиков в резервах приведен в пункте 3.6 настоящего отчета
Доля перестраховщиков в резервах по договорам иным, чем страхование жизни	7 153	24 078	Порядок расчета доли перестраховщиков в резервах приведен в пункте 3.6 настоящего отчета
Нематериальные активы	179 226	166 697	Стоимость нематериальных активов определяется по первоначальной стоимости с учетом амортизации линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования
Отложенные налоговые активы	58 057	97 329	Представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.
Требования по текущему налогу на прибыль	9 251	60 668	Фактический размер переплаты по налогу на прибыль
Отложенные аквизиционные расходы	67 193	44 222	Порядок расчета отложенных аквизиционных расходов приведен в пункте 3.5.1 настоящего отчета
Основные средства	22 733	38 885	Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной (линейной) амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.
Прочие активы	49 493	69 873	Расчеты с поставщиками и подрядчиками, расчеты с персоналом, расчеты по налогам, расчеты по социальному страхованию.
Итого активов	24 852 293	27 482 540	

4.6. Результаты определения стоимости обязательств приведены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	Комментарий ответственного актуария
Наименование обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	18 166	39 762	По амортизированной стоимости
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	427 280	438 675	Фактический размер кредиторской задолженности
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	19 681 798	22 974 438	Методы и предположения, используемые при формировании резервов описаны в разделе 3.5 настоящего отчета
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	345 145	347 868	Методы и предположения, используемые при формировании резервов описаны в разделе 3.5 настоящего отчета
Отложенные налоговые обязательства	0	169 308	Начисленные балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенной на будущие периоды налоговой прибыли и положительных временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.
Резервы – оценочные обязательства	56 609	49 168	В основном оценочные обязательства по общим и административным расходам
Прочие обязательства	61 563	75 021	Расчеты с поставщиками и подрядчиками, расчеты с персоналом, расчеты по налогам, расчеты по социальному страхованию.
Итого обязательств	20 590 559	24 094 240	

4.7. В таблице ниже приведено сопоставление денежных потоков (без учета дисконтирования), которые возникнут в будущем из активов на 31 декабря 2022 года (облигаций, депозитов и денежных средств на банковских счетах) и которые возникнут из обязательств на 31 декабря 2022 года по договорам накопительного страхования жизни и кредитного страхования жизни (резервные группы I и II).

		Временной интервал					Итого
		до 1 месяца	от 2 до 6 месяцев	от 7 до 12 месяцев	от 2 до 5 лет	больше 5 лет	
<i>(в тысячах единиц соответствующей валюты)</i>							
Рубли	Активы	5 127 952	1 045 486	1 996 717	9 183 193	8 640 321	25 993 670
	Стр.обяз-ва	1 004 769	890 287	1 027 823	3 421 215	6 932 750	13 276 844
	Избыток / (недостаток) средств	4 123 183	155 198	968 894	5 761 978	1 707 572	12 716 826
Доллары США	Активы	250	4 066	5 586	37 380	19 885	67 167
	Стр.обяз-ва	4 726	3 392	4 071	24 120	25 174	61 483
	Избыток / (недостаток) средств	(4 476)	674	1 515	13 260	(5 289)	5 684
Евро	Активы	1 253	1 359	544	13 057	4 905	21 119
	Стр.обяз-ва	1 717	2 657	2 588	7 203	3 976	18 142
	Избыток / (недостаток) средств	(464)	(1 298)	(2 044)	5 854	929	2 977

Наблюдается незначительный дисбаланс в обязательствах, имеющих краткосрочный характер, и активах, в долларах США и евро. В основном это связано с резервом заявленных, но неурегулированных убытков в валюте, который с целью данного анализа был отнесен в категорию «до 1 месяца», но реальное время урегулирования может быть значительно большим, и в таком случае разрыв ликвидности будет покрыт активами, имеющими чуть более долгосрочный характер. Также имеется существенный профицит в рублях со сроком до 1 месяца, что обусловлено погашением облигаций в течение 2022 года и накоплением денежных средств на счетах по состоянию на 31 декабря 2022 года. Данный избыток ликвидности также может быть использован для компенсации недостатка ликвидности в будущих периодах.

4.8. В таблице ниже приведена чувствительность резерва «наилучшей оценки» и «профицита» страховых обязательств к основным актуарным предположениям, сделанным при проведении теста на адекватность обязательств на 31 декабря 2022 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	сдвиг кривой ставок дисконтирования на -1 п.п.		увеличение расходов на +10% и инфляции на 1 п.п.		уменьшение уровня расторжений на -50%		смертность (и инвалидность для Резервной группы II) на +15%	
Резервная группа I								
Резерв «наилучшей оценки»	210 315	+1,4%	28 815	+0,2%	101 521	+0,7%	28 699	+0,2%
Итого профицит / (дефицит)	(210 315)	-9,1%	(28 815)	-1,2%	(101 521)	-4,4%	(28 699)	-1,2%
Резервная группа II								
Резерв «наилучшей оценки»	1 303	+0,2%	16 221	+1,9%	(249 492)	-29,8%	129 678	+15,5%
Итого профицит / (дефицит)	(1 303)	-0,1%	(16 221)	-0,9%	249 492	+13,8%	(129 678)	-7,2%

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. Исходя из анализа ликвидности инвестиционных активов и страховых обязательств, проведенного в пункте 4.7 настоящего отчета, можно сделать вывод о достаточном покрытии активами обязательств по срокам, отдельно по каждой из валют, для сроков исполнения обязательств до 5 лет. Существует значительная избыточная краткосрочная ликвидность в рублях, которую Компания планирует разместить в более подходящие инвестиционные активы (облигации).

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

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

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

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

По мнению Ответственного актуария, тарифная политика Компании обеспечивает достаточный размер страховых тарифов для исполнения обязательств Компании по договорам страхования. При этом Ответственный актуарий не выражает мнения о конкурентоспособности тарифов и не проводит их сравнения с тарифами по аналогичным программам других страховщиков.

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

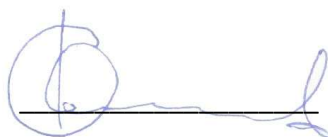
ООО «СК «Райффайзен Лайф»

***Актуарное заключение по итогам
обязательного актуарного оценивания
деятельности за 2022 год***

5.6. Основная рекомендация по результатам обязательного актуарного оценивания за 2022 – устранение избыточной краткосрочной ликвидности.

Отчет составлен

Ответственный актуарий



В. Б. Филиппов

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

