

Актuarное заключение

по результатам актуарного оценивания деятельности
страховой компании

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ЧУЛПАН-ЖИЗНЬ»

по итогам 2015 года

(дата составления 27.04.2016)

Оглавление

1. Общие сведения.....	3
2. Выводы и рекомендации.....	5
3. Описание деятельности	6
4. Исходные данные	8
5. Принципы оценивания обязательств.....	9
6. Оценивание обязательств	19
7. Анализ активов	22
8. Результаты актуарного оценивания.....	23
Приложение 1	25
Приложение 2	26
Приложение 3	27

1. Общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Чулпан-Жизнь» (далее – Общество) по итогам 2015 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Цель проведения актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения. Задача актуарного оценивания: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Объект актуарной деятельности: деятельность Общества, ОГРН 1061644063690, ИНН 1644039560, регистрационный номер в едином государственном реестре субъектов страхового дела 4001.

Информация о лицензиях:

- СЖ № 4001 от 17.04.2015г. на вид деятельности «Добровольное страхование жизни»,

- СЛ № 4001 от 17.04.2015г. на вид деятельности «Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни».

Место нахождения Общества: 423450, Республика Татарстан, г. Альметьевск, ул. Советская, д.178.

Заказчик актуарного оценивания: Общество.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев, рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Кирюшкина Евгения Анатольевича рег. № 92 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716). При этом ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: 31 декабря 2015 года (далее – отчетная дата).

Актуарное оценивание деятельности Общества проведено в соответствии с требованиями Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ

«Об актуарной деятельности в Российской Федерации», Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни», Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», Указания Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования», Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS), стандартов и правил саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев и других нормативных актов.

Все финансовые показатели в настоящем Актuarном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах российских рублей.

2. Выводы и рекомендации

На отчетную дату у Общества действовало 19 829 договоров страхования, которые были разделены на две группы:

- Накопительное страхование жизни, в т.ч.
 - Смешанное страхование жизни 19 678 договоров
 - Пенсионное страхование 128 договоров
- Страхование от несчастных случаев и болезней 16 490 договоров.

Многие договоры страхования жизни имеют компоненту страхования иного, чем жизнь. Премии, убытки и резервы по этой части относятся к страхованию иному, чем жизнь.

В целях анализов и расчетов смешанное страхование жизни и пенсионное страхование объединены в одну группу «Накопительное страхование жизни». Доля резерва портфеля пенсионных договоров составляет 0,13% в общей величине портфеля договоров накопительного страхования жизни.

Общая оценка финансового состояния

На отчетную дату Обществом сформированы страховые резервы в размере 1 336 483 тыс. рублей. Актuarная оценка страховых резервов составляет 1 324 852 тыс. рублей. Сформированные страховые резервы оцениваются как адекватные страховым обязательствам.

Объем финансовых обязательств Общества (страховые обязательства, кредиторская задолженность, прочие резервы и обязательства) составляет 1 344 451 тыс. рублей. Стоимость активов Общества, принимаемых в целях актuarного оценивания, составляет 1 906 239 тыс. рублей.

По состоянию на отчетную дату Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Ответственный актuarий



О.Л. Котляров

3. Описание деятельности

Основными видами страхования в Обществе являются Накопительное страхование жизни и Страхование от несчастных случаев и болезней. Структура портфеля Общества по сравнению с предшествующим годом существенно не менялась.

На основе анализа практики деятельности Общества договоры страхования Общества, действующие на дату оценивания, разделены на резервные группы (далее – резервная группы, группа, линия бизнеса). Разбиение на резервные группы производится исходя из баланса принципов, с одной стороны, принципа обеспечения однородности рассматриваемых рисков и процессов урегулирования и, с другой стороны, достаточности данных для целей оценивания.

Таблица 1. Группировка договоров страхования

П.п	Содержание
1	Накопительное страхование жизни: <ul style="list-style-type: none"> – Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события – Пенсионное страхование
2	Страхование от несчастных случаев и болезней

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

К договорам накопительного страхования жизни (НСЖ) относятся договоры смешанного страхования жизни договора накопительного страхования. Получение дополнительного инвестиционного дохода страхователями не предусмотрено условиями договора страхования.

Условия страхования предусматривают возможность заключения договора страхования на срок от 1 до 30 лет в рублях. Договоры заключаются с условием единовременной или рассроченной оплаты страховой премии. В случае рассроченной уплаты премии период уплаты взносов по договору совпадает со сроком страхования.

Договора пенсионного страхования заключаются на срок от 1 до 35 лет до начала выплаты страховой пенсии. Страховая выплата производится Застрахованному по одному из следующих вариантов, выбранных им при заключении договора страхования: пожизненно, в течение пяти, семи или десяти лет после достижения Застрахованным пенсионного возраста (60 лет для мужчин, 55 лет для женщин).

Страхование от несчастных случаев и болезней

К договорам страхования от несчастных случаев и болезней относятся договора страхования от рисков смерти, инвалидности, утраты трудоспособности в результате несчастного случая и первичного

диагностирования смертельно опасного заболевания. Срок страхования 1 год, если иное не предусмотрено договором страхования.

В Таблице 1.1. представлены данные о структуре портфеля исходя из начисленной премии.

Таблица 1.1. Структура портфеля

Номер резервной группы	Премия 2015 года, тыс. рублей	Доля премии 2015 года, %	Премия 2014 года, тыс. рублей	Доля премии 2014 года, %	Изменение премии в 2015 году, тыс. рублей	Относительное изменение премии в 2015 году, %
1. Накопительное страхование жизни	717 620	99,73%	684 904	99,76%	32 716	4,78%
2. Страхование от НСиБ	1 909	0,27%	1 675	0,24%	234	13,97%
ИТОГО	719 529	100%	686 579	100%	32 950	4,80%

В соответствии с принципами Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО), финансовая отчетность включает финансовые отчетности Материнской компании и ее дочерних организаций. Общество не имеет дочерних организаций. Единственным участником Общества является АО СК «Чулпан», которому принадлежит 100 процентов доли в уставном капитале.

Общество не имеет активных договоров перестрахования.

В практике Общества не имеет место получение денежных средств по суброгациям, регрессам и от реализации имущества и его годных остатков. Общество несет подлежащие учету затраты на урегулирование убытков, прибегает к услугам агентов и иным методам привлечения и удержания страхователей, несет аквизиционные расходы.

В соответствии с учетной политикой, Общество не формирует отложенные аквизиционные расходы.

4. Исходные данные

Исходные данные и проверка их полноты и достоверности

Актуарное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Обществом, а также сведений, полученных из открытых источников. Перечень исходных данных, предоставленных Заказчиком, содержится в Приложении 1.

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

Документированное описание процесса подготовки данных для расчета страховых резервов, порядку их расчета (Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденное Приказом Генерального директора Общества) представляется ясным, явные противоречия отсутствуют.

Актуарием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных:

- Проверка общего соответствия представленных описаний продуктов записям в журналах договоров и разумность сегментации на резервные группы;
- Проверка расчётных значений страховых резервов в журналах резервов на отчетную дату;
- Сопоставление сумм убытков и возвратов в части выплат из журнала убытков с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 22;
- Сопоставление сумм по начисленным премиям из журнала учета договоров с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 92;
- Сопоставление резерва незаработанной премии на отчетную дату (рассчитанной по методу *pro rata temporis*) с кредитом по счету 95.01;
- Сопоставление суммы оплаченных убытков с данными годовой финансовой отчетности;
- Сверка заработанной за отчетный год премии, указанной в финансовой отчетности по МСФО с рассчитанной по журналу договоров.

Значения страховых резервов на 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 предоставлены Обществом в соответствии с подготовленной им на соответствующие даты отчетностью по МСФО (31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015) и РСБУ (31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015).

На основании проведенного анализа сделан вывод о том, что состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

5. Принципы оценивания обязательств

Подход к оцениванию страховых обязательств Общества и сопоставлению его финансовых обязательств и активов.

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания оцениваются страховые обязательства Общества, учитываются нестраховые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

В составе страховых обязательств признаются:

– обязательства по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков,

– обязательства по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования.

Нестраховые обязательства признаются в размере разницы между обязательствами Общества и страховыми резервами по данным консолидированного отчета о финансовом положении, входящего в состав отчетности по МСФО на отчетную дату.

В случае если оценка страховых обязательств, полученная в рамках актуарного оценивания, не превосходит существенно величину страховых резервов, сформированных Обществом и отраженных в отчете о финансовом положении, входящем в состав отчетности по МСФО на отчетную дату, делается вывод об адекватности страховых резервов Общества его страховым обязательствам. Степень существенности определяется ответственным актуарием.

Активы рассматриваются исходя из данных финансовой отчетности Общества по МСФО на отчетную дату и данных иных источников (согласно Приложению 1). В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств страховой организации.

Активы, которые не могут быть использованы для исполнения обязательств, например, гудвилл, неотчуждаемые нематериальные активы,

учитываются по нулевой стоимости. Также по нулевой стоимости учитываются прочие неликвидные активы.

В случае неопределенности в сроках возможной реализации в отношении несущественной части активов одного вида, в отношении них полагается уровень ликвидности, определенный в отношении основной части активов того же вида.

При отсутствии надежных сведений о рыночной стоимости вложений в другие компании в виде долей участия, паев или акций, не имеющих признаваемой котировки или при низкой ликвидности, стоимость принимается равной соответствующей доле в чистых активах другой компании. Чистые активы определяются на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Необходимым условием для вывода на отчетную дату о возможности Общества исполнить свои финансовые обязательства, является непревышение размера определенной при проведении актуарного оценивания оценки финансовых обязательств над принимаемыми для покрытия соответствующих обязательств активами, при условии возможности реализации соответствующих активов к сроку погашения обязательств.

Методы оценивания страховых обязательств Общества, страховых активов проверки предположений прошлых лет

Структура страховых обязательств Общества

В соответствии с положениями Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иным, чем страхование жизни», «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», понятия «актуарная оценка обязательств» и «расчет страховых резервов» в целях применения указанного стандарта являются эквивалентными.

С целью получения надежной оценки страховых обязательств, отдельно оцениваются следующие компоненты:

- резерв незаработанной премии (РНП), соответствующий обязательствам Общества по осуществлению предстоящих выплат, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по действующим на отчетную дату договорам страхования и связанных с ними расходов, будущих расходов по действующим на отчетную дату договорам страхования, а также по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения действующих на отчетную дату договоров страхования;

- резерв убытков (РУ), соответствующий обязательствам Общества по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, состоящий из компонент:
- резерв заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков (РЗНУ), с учетом резерва на урегулирование убытков;
- резерв произошедших, но не заявленных на отчетную дату убытков (РПНУ), с учетом резерва на урегулирование убытков;
- резервы по страхованию жизни.

Обязательства Общества по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков, оцениваются с учетом текущих расчетных оценок всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии. Таким образом, оценка соответствующего обязательства удовлетворяет требованиям, предъявляемым пунктом 16 «а» МСФО (IFRS) 4 к величине, с которой сравнивается объем страховых обязательств, признанных страховщиком и пересмотр данной величины не требуется.

Методики оценивания компонентов страховых обязательств Общества

Методика оценки резерва незаработанной премии (РНП)

Величина РНП определяется суммированием РНП по всем резервным группам:

$$\text{РНП} = \sum_{i=1}^n \text{РНП}_i,$$

где n – число рассматриваемых резервных групп, РНП_i – величина РНП, рассчитанная по i -й резервной группе.

Расчет РНП по i -й резервной группе производится методом *pro rata temporis* по следующей формуле:

$$\text{РНП}_{ij} = \text{СП}_{ij} \cdot \frac{\text{Дата}_{\text{кон},ij} - \text{ОД}}{\text{Дата}_{\text{кон},ij} - \text{Дата}_{\text{нач},ij} + 1},$$

$$\text{РНП}_i = \sum_{j=1}^m \text{РНП}_{ij},$$

где СП_{ij} – начисленная премия по j -му договору страхования i -й группы, $\text{Дата}_{\text{кон},ij}$, $\text{Дата}_{\text{нач},ij}$ – дата окончания и дата начала действия j -го договора

страхования i -й группы, ОД – отчетная дата, m – количество договоров страхования, отнесенных к i -й группе.

Методика оценки резерва убытков

Резерв убытков (РУ) представляет собой сумму РЗНУ, РПНУ, РУУ.

Величина РУ не может быть отрицательной. Случаи, когда сумма РЗНУ, РПНУ, РУУ оказывается меньше СК, подлежат рассмотрению в особом порядке.

РЗНУ оценивается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной от Общества, установленной им в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. Величина фактически заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков, может быть скорректирована в случае если того требует сложившаяся в Обществе практика урегулирования.

Для оценки РПНУ применяются не зависящие от распределения методы.

– Метод цепной лестницы (метод развития).

В соответствии с методом цепной лестницы окончательные убытки в отношении событий, произошедших в каждом году, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков в будущем будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков, произошедших в прошлом. В этом методе используются «треугольники» развития для анализа динамики урегулирования убытков.

Базовое допущение метода развития состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжат развиваться в будущем по аналогии.

– Метод Борнхюттера-Фергюсона.

В методе Борнхюттера-Фергюсона используются «треугольники» развития. В соответствии с данным методом неоплаченные убытки по событиям, произошедшим до отчетной даты, прогнозируются путем умножения ожидаемой величины произошедших убытков на величину $(1-1/f)$, где f представляет собой произведение всех последующих коэффициентов развития квартала, предшествующего отчетной дате.

Ключевым допущением метода Борнхюттера-Фергюсона является то, что незаявленные (или неоплаченные претензии) доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемых претензий.

– Метод ожидаемой убыточности.

Оценка общей суммы убытка по событиям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию. Ожидаемая убыточность устанавливается по данным статистики Общества, а, в случае ее отсутствия, по данным страхового рынка Российской Федерации [http://www.cbr.ru/finmarkets/?PrtId=sv_insurance].

Ключевым допущением метода ожидаемых претензий является то, что возможно лучше оценить общие неоплаченные претензии на основании априорной (или исходной) оценки, чем на основании статистики претензий, наблюдаемой до последней даты.

В расчетах, применяющих «треугольники» развития, используются данные о произведенных страховых выплатах, сгруппированные по кварталу события. Возвраты страховой премии вычитаются из величины заработанной страховой премии периода, соответствующего периоду возврата.

В случае если страховые выплаты подвержены инфляции или существенно изменены лимиты покрытия, проводится корректировка прошлых выплат с целью приведения к актуальному на отчетную дату уровню. С той же целью корректировке может подвергаться размер заработанной страховой премии, используемой в качестве меры объема бизнеса Общества в каждый период. Страховые выплаты по страхованию жизни не подвержены инфляции, т.к. страховая сумма прямо указана в договоре страхования. Предполагается, что инфляционный рост административных расходов компенсируется их относительным снижением, что в целом соответствует постоянству величины издержек в номинальном выражении.

В случае если в период анализа имело место наличие убытков, оцениваемых ответственным актуарием как крупных, может проводиться отдельная оценка РПНУ для крупных и остальных убытков. Для этого суммы убытков в каждом квартале уменьшаются на сумму крупных убытков, произошедших в соответствующем квартале и проводится оценка РПНУ.

Выбор наиболее оптимального для оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков метода производится с учетом свойств данных – динамики заработанной премии и убытков.

РУУ рассчитывается по каждой резервной группе как произведение резерва убытков на отношение затрат Общества на урегулирование убытков по соответствующей группе к произведенным выплатам за отчетный период.

Методика оценки резерва по страхованию жизни

Методика актуарного оценивания страховых обязательств Общества по страхованию жизни включает:

- расчет обязательств (резервов) по страхованию жизни;
- проверку адекватности обязательств на основе сопоставления двух величин: современной стоимости будущих денежных потоков, которые формируют будущие выплаты, расходы на страховую деятельность и поступления страховой премии, и расчетных обязательств (резервов), уменьшенных на величину отложенных аквизиционных расходов. При расчете современных стоимостей использованы допущения и предположения в отношении ставки дисконтирования, вероятности смерти, расторжения договоров, сумм расходов.
- анализ чувствительности, показывающий, какими могли быть обязательства Общества, если бы на дату оценивания были использованы другие предположения о смертности и норме доходности.

Расчет обязательств по страхованию жизни включает оценку:

- математического резерва (МР);
- резерва расходов на обслуживание страховых обязательств (РР);
- резерва страховых бонусов (РСБ);
- резервов убытка: резерв заявленных, но не оплаченных убытков (РЗНУ); резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ).

МР на страховую годовщину определяется как разность между актуарной стоимостью страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой нетто-премии. Для расчета резерва на дату, не совпадающую с годовщиной действия договора, используется линейная интерполяция значений резервов на две ближайшие годовщины, при этом используется поправка на незаработанную часть нетто-премий в случае периодической оплаты страховых премий. Резервируемая 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.

В состав МР включен резерв выравнивания. Величина этого резерва на страховую годовщину определяется как актуарная стоимость разности между предстоящими поступлениями резервируемой нетто-премии и 98% поступлений страховой брутто-премии. Если размер резерва меньше нуля, то он принимается равным нулю. Для расчета резерва на дату, не совпадающую с годовщиной действия договора, используется линейная интерполяция значений резервов на две ближайшие годовщины.

РР формируется по договорам страхования жизни, оплаченным страхователем одновременно, и по договорам страхования жизни, в которых период уплаты страховых взносов короче срока действия договора страхования. Величина резерва расходов на страховую годовщину определяется как разность между актуарной стоимостью будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования после окончания периода уплаты страховой премии и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов. Величина резерва расходов на отчетную дату, не совпадающую со страховой годовщиной, рассчитывается методом интерполяции через величины резерва расходов на ближайšie к отчетной дате страховые годовщины. Резервируемая премия на покрытие будущих расходов рассчитывается исходя из равенства актуарной стоимости будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования жизни и актуарной стоимости поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов на начало срока действия договора страхования жизни.

РСБ по договорам страхования не формируется, так как на дату оценивания в компании нет действующих договоров, предусматривающих участие страхователей в дополнительном инвестиционном доходе Компании и выплату дополнительных выплат (страховых бонусов).

РЗНУ представляет собой оценку неисполненных или исполненных не полностью на дату оценивания обязательств Общества по осуществлению страховых выплат в связи с:

- страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено страховщику в установленном порядке,
- дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни,
- досрочным прекращением договоров страхования жизни, предусматривающих выплату выкупных сумм.

РЗНУ учитывает необходимую сумму расходов на урегулирование убытков. Расходы на урегулирование убытков определяются как произведение заявленных, но не оплаченных убытков и коэффициента расходов. Коэффициент расходов равен отношению величины годовых расходов на урегулирование убытков по договорам страхования жизни, к величине годовых выплат по данным договорам.

РПНУ не формируется в отношении обязательств Общества по всем договорам, включающим риск «дожитие» застрахованного лица. На отчетную

дату, все договора страхования жизни Общества включают в себя риск дожития. РПНУ не формируется.

РПНУ учитывает необходимую сумму расходов на урегулирование убытков. Расходы на урегулирование убытков определяются как произведение оценки неисполненных или исполненных не полностью на дату оценивания обязательств Компании на коэффициент расходов. Коэффициент расходов равен отношению величины годовых расходов на урегулирование убытков по договорам страхования жизни, к величине годовых выплат по данным договорам.

Предположения, использованные при оценке МР и РР (резервный базис):

- ставка дисконтирования для каждого страхового договора была взята на уровне 4%. Данный уровень является достаточно консервативным для портфеля страховых договоров Общества.
- таблица смертности использовалась та же, что и при тарификации продуктов Общества. Данная таблица является достаточно консервативной, обеспечивающей большой запас по смертности.
- уровень цельмеризации равен 0%. Учетная политика Общества не предусматривает капитализацию аквизиционных расходов, которые возникают при заключении новых договоров страхования. Принимая во внимание политику Общества в отношении оплаты комиссионного вознаграждения, как постоянного процента от суммы начисленного страхового взноса в соответствующем отчетном периоде, можно сделать вывод, что изменение Учетной политики с целью формирования ОАР на дату оценивания, не должно привести к такому соответствию финансовых показателей, которое бы оказало существенное влияние на принятие управленческих решений, значимых для текущей деятельности Общества. Формирование ОАР по краткосрочным договорам страхования не является необходимым, т.к. начисление страховых взносов происходит в соответствии с графиком поступления взносов по факту, а не начисляются на весь срок действия договора страхования в размере общей страховой премии;
- величина будущих расходов для договоров страхования составляет 0,5% от страховой суммы на любую дату расчета страховых резервов, за исключением периода выплаты страхового аннуитета (ренты/пенсии). В период выплаты страхового аннуитета величина будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования жизни составляет 3% от страховой суммы – размера годовой пенсии.

Анализ крупных рисков Общества

В рамках каждой группы договоров на отчетную дату определяется подверженность Общества крупным финансовым рискам по единичным страховым событиям, вероятность наступления которых не может быть оценена.

Определяется, в каком размере Обществу необходимо иметь собственные средства на покрытие страхового случая, как разность максимальной страховой суммы по договорам группы, перестрахование которых не осуществляется, и размера страховых резервов, оцененных по соответствующему договору. Определяется, располагает ли Общество соответствующими средствами.

Методики оценивания страховых активов Общества

Методика оценки отложенных расходов на заключение договоров страхования (аквизиционных расходов) (ОАР)

Учетная политика Общества не предусматривает капитализацию аквизиционных расходов, которые возникают при заключении новых договоров страхования.

Подходы к проверке прошлых предположений и чувствительности оценок

Методика сравнения использованных ранее предположений с их реализацией

С целью установления достаточности сформированных ранее страховых резервов Общества, проводится ретроспективный анализ достаточности РУ и РНП.

При ретроспективном анализе достаточности РУ проводится сравнение суммы оценки РУ на конец 2014 года (31.12.2014) с суммой

- фактически произведенных выплат по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка, за период с даты, на которую проведена оценка, по отчетную дату;

- остатка РУ на отчетную дату по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка.

Разница между описанными величинами свидетельствует о:

- корректности оценки, в случае если различие не является существенным;

- завышении оценки, в случае если оценка РУ значительно превосходит сумму фактически произведенных выплат по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка, за период с даты, на которую проведена оценка, по отчетную дату и остатка РУ на отчетную дату по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка;

– занижении оценки, в случае если оценка РУ существенно меньше суммы фактически произведенных выплат по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка, за период с даты, на которую проведена оценка, по отчетную дату и остатка РУ на отчетную дату по событиям, произошедшим до даты, на которую проведена оценка.

Процедура проверки адекватности страховых обязательств (резервов) использует модель ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных на дату оценки:

- потока страховых выплат (А);
- потока брутто-премий (Б);
- потока комиссионных вознаграждений (В);
- потока расходов на сопровождение договоров (Г);

Величина «А – Б + В + Г», а также РЗУ и РНПУ по страхованию жизни сравнивается со страховым резервом.

Поток выкупных сумм, выплачиваемых при расторжении договора, не учитывается в данном анализе, т.к. согласно правилам страхования, выплата производится в пределах сформированного резерва, без указания конкретных выкупных сумм в договоре страхования.

В зависимости от указанных разниц, делается вывод об адекватности использованных ранее предположений и возможности придерживаться их в дальнейшем при оценке страховых резервов или о необходимых корректировках предположений. Также может быть принято решение о применении предположений и оценок, существенно отличающихся от используемых ранее.

Существенность устанавливается при сопоставлении с объемом по линии бизнеса Общества.

В случае если значительная часть обязательств Общества по рассматриваемым договорам номинирована в иностранной валюте, ретроспективный анализ проводится в отношении оценок, выраженных в российских рублях, по курсу на отчетную дату.

Методика проведения анализа чувствительности оценки страховых обязательств к предположениям.

С целью установления надежности оценок страховых обязательств, каждый компонент пересчитывается при схожих предположениях, отличающихся в определенной части, и относительная разность выбранной оценки и полученной в результате изменения предположения, демонстрирует степень зависимости полученной оценки от предположения.

6. Оценивание обязательств

В целом по портфелю оценка страховых обязательств составляет 1 324 852 тыс. рублей.

Таблица 4. Сведения о страховых обязательствах

Резервная группа	РНП / Математический резерв	РЗУ, с учетом РУУ
Накопительное страхование жизни	1 312 552	11 229
Страхование от НСиБ	603	468
ИТОГО	1 313 155	11 697

Расчет страховых обязательств по произошедшим, но не заявленным убыткам производится следующими способами:

- I. Методом Борнхьюттера-Фергюсона, при исторически сложившейся убыточности заработанной страховой премии.
- II. Методом Цепной лестницы, при исторически сложившейся убыточности заработанной страховой премии.
- III. Методом ожидаемой убыточности, при оценке РПНУ как 10% заработанной премии за отчетный период (год).

Расчет страховых обязательств по произошедшим убыткам не выявил избыток/недостаток резерва убытков на отчетную дату.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков:

Таблица 6.1.

Метод I в разрезе резервных групп	Страхование от НСиБ
Резерв убытков на отчетную дату, предшествующую отчетному периоду	190
Всего выплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты на 31.12.2015	182
Остаток резерва убытков на 31.12.2015	10
Переоцененный резерв убытков на отчетную дату	0
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату	18
Избыток(+)/ недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату (в %)	9,47%

Таблица 6.2.

Метод II в разрезе резервных групп	Страхование от НСиБ
Резерв убытков на отчетную дату	144
Всего выплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты на 31.12.2015	182
Остаток резерва убытков на 31.12.2015	10
Переоцененный резерв убытков на отчетную дату	0
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату	-28
Избыток(+)/ недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату (в %)	-19,44%

Таблица 6.3.

Метод III в разрезе резервных групп	Страхование от НСиБ
Резерв убытков на отчетную дату	161
Всего выплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты на 31.12.2015	182
Остаток резерва убытков на 31.12.2015	10
Переоцененный резерв убытков на отчетную дату	0
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату	-11
Избыток(+)/недостаток (-) резерва убытков на отчетную дату (в %)	-6,83%

Согласно ретроспективному анализу, проведенному с целью определения оптимального метода расчета, актуарием определен метод расчета резерва убытков: Метод I выбран для группы страхования от НСиБ.

В таблице ниже приведены итоговые значения оценки резервов убытков, резерв расходов на урегулирование убытков определяется как 3% от резерва убытков.

Таблица 7. Сведения о резервах убытков

Оценка резервов убытков в разрезе резервных групп	Страхование от НСиБ
РПНУ	466
РЗУ	2
РУУ	13
РУ	468

Оценивание суброгационного компонента резерва убытков.

Суброгационный компонент в деятельности Общества отсутствует.

Результаты оценивания

Результаты оценивания страховых обязательств представлены в таблице 8.

Таблица 8. Рассчитанные в рамках актуарного оценивания значения резервов.

Оценка резервов убытков в разрезе резервных групп	Накопительное страхование жизни	Страхование от НСиБ
РПНУ	-	453
РЗУ	10 902	2
РУУ	327	13
РУ	11 229	468

Результат проверки адекватности страховых обязательств (резервов) по страхованию жизни

Таблица 9.

ЛАТ Накопительное страхование жизни	Страхование жизни
Приведенная стоимость страховых выплат	1 835 133
Приведенная стоимость будущих поступлений страховой премии	716 919
Приведенная стоимость будущих расходов на ведение дела	9 059
Приведенная стоимость будущих аквизиционных расходов	27 009
Страховые резервы на 31.12.2015	1 312 552
Избыток(+)/ недостаток (-) сформированного страхового резерва	158 271

Предположения, используемые для проведения данного теста, описаны в Приложении 3.

Результат оценки чувствительности к допущениям примененных методов оценивания страховых резервов приведен в таблице 10.

Таблица 10. Чувствительность страховых обязательств к изменению актуарных предположений.

Резерв	Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение страховых обязательств
РУ	Факторы развития убытков 1-2 квартала	-10%	-1%
		+10%	+1%
	Коэффициент убыточности	-10%	-10%
		+10%	-10%
Математический резерв	Норма доходности	-0,5% (п.п)	+0,46%
		+0,5% (п.п)	-0,43%
	Уровень смертности	-10%	+0,07%
		+10%	-0,05%
	Уровень расходов	-10%	-0,01%
		+10%	0,01%

7. Анализ активов

Перестрахование рисков Общества

Общество не имеет действующих договоров перестрахования.

Отложенные аквизиционные расходы Общества

Отложенные аквизиционные расходы не формируются.

Сведения о структуре активов Общества

В целях актуарного оценивания использовались сведения о стоимости активов, предоставленные Обществом.

Таблица 11. Активы Общества.

Показатель	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО	Стоимость в целях актуарного оценивания
Основные средства	21 557	0
Депозиты банков	642 009	642 009
Займы и дебиторская задолженность	2 567	0
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 098 002	1 098 002
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	64 122	0
Предоплаты	24	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования	79	0
Налог на прибыль	20 214	0
Денежные средства и их эквиваленты	166 228	166 228
Всего активов	2 014 802	1 906 239

8. Результаты актуарного оценивания

Результаты расчетов страховых обязательств

Таблица 12. Результаты оценки страховых обязательств.

Показатель	Резервы по страхованию жизни	РУ			РНП	Итого
		Всего	РПНУ	РЗУ		
Страховые резервы, сформированные Обществом	1 324 600	11 281	2	11 279	602	1 336 483
Актуарный расчет величины соответствующих страховых обязательств	1 312 552	11 697	2	11 695	603	1 324 852

Оценка страховых обязательств Общества, полученная в рамках настоящего актуарного оценивания, сопоставима с величиной страховых резервов, сформированных Обществом. Сформированные страховые резервы адекватны страховым обязательствам.

Сопоставление активов и обязательств

Объем финансовых обязательств Общества (страховые обязательства, кредиторская задолженность, прочие резервы и обязательства) составляет 1 344 451 тыс. рублей, в т.ч. страховые резервы в соответствии в рамках настоящего актуарного оценивания, 1 324 852 тыс. рублей. Стоимость активов Общества, принимаемых в целях актуарного оценивания, составляет 1 906 239 тыс. рублей. Значительная часть активов, принятых для целей актуарного оценивания, является высоколиквидной и состоит из денежных средств и их эквивалентов, депозитах в банках, высоколиквидных ценных бумаг. Принятие активов в целях актуарного оценивания по нулевой стоимости не означает, вообще говоря, невозможность использования их для исполнения обязательств Обществом. Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Рекомендации

В части рекомендаций, полученных Обществом по итогам проведенного актуарного оценивания по итогам 2014 года, следует отметить, что Обществом приняты необходимые меры по мониторингу изменения уровня убыточности по основному виду деятельности. Внесение существенных изменений в тарификационную политику не требуется.

По данным Общества, существенных событий после отчетной даты, способных оказать влияние на выводы настоящего Актуарного заключения, не произошло.

В дальнейшем Обществу рекомендуется продолжить мониторинг изменения уровня убыточности по основному виду деятельности с целью внесения изменений в тарификационную политику в случае существенных изменений, специальных рекомендаций нет.

Основными событиями, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, являются макроэкономические факторы, в частности инфляционные шоки и существенные колебания курсов валют, а также риски связанные с дефолтами дебиторов Общества.

Приложение 1

Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

- 1) Устав Общества.
- 2) Учетная политика по РСБУ и МСФО.
- 3) Информация о тарифной политике Общества.
- 4) Журнал договоров страхования – за отчетный период.
- 5) Журнал убытков - за отчетный период.
- 6) Журнал заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков.
- 7) Сводная таблица учета расходов на ведение дел.
- 8) Оборотно-сальдовые ведомости по счетам, введенным приказом Минфина РФ от 4 сентября 2001 г. № 69н «Об особенностях применения страховыми организациями Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» (счета 22, 78, 92, 95).
- 9) Отчетность по РСБУ за пять лет, предшествующих отчетной дате (все регламентные и статистические отчетные формы, включая формы «Страховщик»)
- 10) Отчётность по МСФО за 2012-2015 годы.
- 11) Сообщение об отсутствии значимых событий после отчетной даты.
- 12) Сообщение об отсутствии в течение двух лет, предшествующих отчетной дате внутригрупповых операций, оказывающих влияние на страховые обязательства Общества.
- 13) Документированное описание процесса подготовки данных для расчета страховых резервов и проверки их адекватности
- 14) Документация по процессу резервирования
- 15) Информация о наличии/отсутствии предписаний регулирующих органов и/или замечаниях/оговорках аудиторского и актуарного заключений по итогам деятельности в 2015 году.
- 16) Правила страхования, описания страховых продуктов (включая информацию о произошедших изменениях), Структура тарифных ставок, Положения о формировании страховых резервов.

Приложение 2

Консенсус-прогнозы на 2015–2021 гг.

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Последний опрос (20.11–01.12.2015)							
Реальный ВВП, % прироста	-3,6	-0,1	1,3	1,6	1,9	1,9	2,0
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	12,8	7,5	6,2	5,7	5,4	5,1	4,7
Курс доллара, руб./долл. (на конец года)	66,4	66,6	64,6	65,2	64,9	65,0	64,7
Цена нефти Urals, долл./барр. (в среднем за год)	52	55	60	64	67	69	73
Предыдущий опрос (27.07–03.08.2015)							
Реальный ВВП, % прироста	-3,7	0,3	1,5	1,9	2,1	2,1	2,1
Индекс потребительских цен, % прироста (среднегодовой)	11,7	7,1	6,2	5,5	5,0	4,8	4,4
Курс доллара, руб./долл. (на конец года)	59,8	59,4	58,4	58,3	58,8	58,9	60,0
Цена нефти Urals, долл./барр. (в среднем за год)	59	65	71	76	79	82	84

Источник: Росстат, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

[<http://www.hse.ru/pubs/share/direct/document/168545656.pdf>]

Приложение 3

Таблица смертности

Основная таблица смертности, наилучшим образом отражающая показатели смертности, получена из применяемой в Обществе таблицы путем умножения ставок смертности на 0,4. Данная поправка отражает определенный уровень консервативности оценки смертности, т.к согласно статистике Общества уровень смертности составляет 11,4% от применяемой таблицы.

возраст	мужчины	женщины	возраст	мужчины	женщины	возраст	мужчины	женщины
0	0.006932	0.005276	34	0.003031	0.000760	68	0.024881	0.011990
1	0.000765	0.000649	35	0.003213	0.000808	69	0.026331	0.013153
2	0.000396	0.000309	36	0.003418	0.000860	70	1.000000	1.000000
3	0.000323	0.000232	37	0.003642	0.000921	71		
4	0.000290	0.000228	38	0.003904	0.000999	72		
5	0.000237	0.000179	39	0.004169	0.001073	73		
6	0.000237	0.000159	40	0.004442	0.001152	74		
7	0.000229	0.000138	41	0.004723	0.001236	75		
8	0.000225	0.000126	42	0.005028	0.001325	76		
9	0.000221	0.000118	43	0.005389	0.001436	77		
10	0.000226	0.000118	44	0.005773	0.001557	78		
11	0.000234	0.000118	45	0.006172	0.001693	79		
12	0.000259	0.000126	46	0.006589	0.001838	80		
13	0.000312	0.000151	47	0.007045	0.002003	81		
14	0.000403	0.000184	48	0.007572	0.002201	82		
15	0.000535	0.000229	49	0.008121	0.002415	83		
16	0.000713	0.000274	50	0.008656	0.002593	84		
17	0.000925	0.000323	51	0.009154	0.002739	85		
18	0.001154	0.000364	52	0.009682	0.002883	86		
19	0.001390	0.000397	53	0.010262	0.003049	87		
20	0.001607	0.000426	54	0.010929	0.003272	88		
21	0.001798	0.000451	55	0.011645	0.003546	89		
22	0.001965	0.000460	56	0.012382	0.003883	90		
23	0.002106	0.000469	57	0.013159	0.004257	91		
24	0.002227	0.000478	58	0.013959	0.004671	92		
25	0.002317	0.000486	59	0.014800	0.005137	93		
26	0.002382	0.000508	60	0.015695	0.005649	94		
27	0.002422	0.000533	61	0.016638	0.006211	95		
28	0.002450	0.000567	62	0.017643	0.006832	96		
29	0.002474	0.000601	63	0.018693	0.007503	97		
30	0.002515	0.000635	64	0.019813	0.008251	98		
31	0.002593	0.000665	65	0.020976	0.009063	99		
32	0.002713	0.000687	66	0.022216	0.009953	100		
33	0.002866	0.000717	67	0.023522	0.010927	101		

Таблица для проверки адекватности обязательств по договорам пенсионного страхования принята по данным Общества.

возраст	мужчины	женщины	возраст	мужчины	женщины	возраст	мужчины	женщины
0	0.0096800	0.0076800	34	0.0076688	0.0021420	68	0.0543589	0.0220083
1	0.0009593	0.0008062	35	0.0080708	0.0023332	69	0.0604721	0.0253079
2	0.0006570	0.0004841	36	0.0080361	0.0023179	70	0.0603015	0.0262189
3	0.0005360	0.0003834	37	0.0079664	0.0024796	71	0.0662476	0.0308789
4	0.0004453	0.0003129	38	0.0082795	0.0026424	72	0.0703080	0.0341643
5	0.0003847	0.0003130	39	0.0086684	0.0027646	73	0.0761821	0.0379569
6	0.0003342	0.0002727	40	0.0103111	0.0031398	74	0.0785273	0.0409663
7	0.0003343	0.0002324	41	0.0101507	0.0030865	75	0.0844111	0.0461711
8	0.0003750	0.0002223	42	0.0107017	0.0032651	76	0.0919410	0.0522919
9	0.0003244	0.0002325	43	0.0112217	0.0034666	77	0.0964815	0.0576263
10	0.0003854	0.0001820	44	0.0121906	0.0035850	78	0.1042734	0.0649302
11	0.0003652	0.0001921	45	0.0131808	0.0038648	79	0.1131514	0.0727656
12	0.0003349	0.0002427	46	0.0137022	0.0041692	80	0.1135264	0.0812462
13	0.0004366	0.0002833	47	0.0143052	0.0044880	81	0.1196973	0.0885050
14	0.0005688	0.0003137	48	0.0154516	0.0047677	82	0.1279550	0.0988069
15	0.0008130	0.0004555	49	0.0168666	0.0051925	83	0.1370616	0.1070225
16	0.0010578	0.0005367	50	0.0188598	0.0056018	84	0.1535589	0.1247347
17	0.0014459	0.0006485	51	0.0187548	0.0059628	85	0.1545549	0.1290372
18	0.0017844	0.0007402	52	0.0205154	0.0064183	86	0.1702226	0.1460331
19	0.0020226	0.0006595	53	0.0221682	0.0069379	87	0.1862745	0.1570830
20	0.0023542	0.0007006	54	0.0234383	0.0075014	88	0.1952717	0.1673216
21	0.0027086	0.0007519	55	0.0249905	0.0084605	89	0.2282486	0.2012388
22	0.0028600	0.0008236	56	0.0270641	0.0093291	90	0.2327965	0.2091027
23	0.0031880	0.0008854	57	0.0277556	0.0098074	91	0.2328244	0.2162951
24	0.0035191	0.0009982	58	0.0297789	0.0105076	92	0.2555970	0.2394996
25	0.0041236	0.0011521	59	0.0339460	0.0119789	93	0.2965748	0.2716412
26	0.0046830	0.0012453	60	0.0335393	0.0112106	94	0.3052257	0.2885184
27	0.0050718	0.0014411	61	0.0404000	0.0139772	95	0.3042735	0.2993197
28	0.0056453	0.0015660	62	0.0373080	0.0130437	96	0.3194103	0.3187702
29	0.0062387	0.0016812	63	0.0401682	0.0148065	97	0.3357401	0.3388757
30	0.0069814	0.0018380	64	0.0434996	0.0163555	98	0.3532609	0.3580838
31	0.0070627	0.0017694	65	0.0405480	0.0154825	99	0.3697479	0.3768657
32	0.0071778	0.0019580	66	0.0516175	0.0198093	100	0.3866667	0.3982036
33	0.0075672	0.0021271	67	0.0494153	0.0194318	101	0.3913043	0.4179104

Смертность в возрасте 108 лет и выше 1,0.

Ставка дисконтирования

Норма доходности, используемая при дисконтировании денежных потоков 9%, получена как оценка данных кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам на дату оценивания по данным Московской биржи (<http://www.micex.ru/marketdata/indices/state/yieldcurve/chart>) на основании

требования к неотрицательной доходности инвестиций, заложенных в расчет страхового тарифа.

Расходы на ведение деятельности

Расходы на ведение страховой деятельности, на один рубль собранной страховой премии по страхованию жизни составляют 5,42% в год согласно финансовой отчетности Общества, получены как отношение расходов Общества в течение года к общей собранной за отчетный период премии по страхованию жизни. В силу нематериальности страховых резервов по страхованию от несчастных случаев и болезней расходы аллокированы на договоры страхования жизни.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, на один рубль собранной страховой премии по страхованию жизни составляют 3,78% в год согласно финансовой отчетности Общества, получены как отношение расходов Общества в течение года к общей собранной за отчетный период премии по страхованию жизни.
