

Актуарное заключение

по результатам актуарного оценивания деятельности
страховой компании

Общество с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Чулпан-Жизнь»

по итогам 2016 года

(дата составления 28.04.2017, номер 3-2017-10)

Оглавление

1. Общие сведения.....	3
2. Выводы и рекомендации.....	5
3. Сведения об актуарном	6
4. Оценивание обязательств.....	19
5. Иные сведения, выводы и рекомендации	23
Приложение 1	27
Приложение 2	28

1. Общие сведения

Актuarное заключение по результатам актuarного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью Страховая Компания «Чулпан-Жизнь» (далее – Общество) по итогам 2016 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

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

Объект актuarной 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 актuarного оценивания: Общество.

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

Актuarное оценивание проводилось при участии актuarия Федотова Дмитрия Николаевича рег. № 14123 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актuarиев (ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064). При этом ответственный актuarий, проводивший актuarное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актuarиями, принимавшими участие в проведении актuarного оценивания.

Дата, по состоянию на которую проведено актuarное оценивание: 31 декабря 2016 года (далее – отчетная дата).

Актuarное 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», 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 Обществом сформированы страховые резервы в размере 1 418 616 тыс. рублей. Актuarная оценка страховых резервов составляет 1 418 616 тыс. рублей. Сформированные страховые резервы оцениваются как адекватные.

Объем финансовых обязательств Общества (страховые обязательства, кредиторская задолженность и т.д.) составляет 1 443 874 тыс. рублей, Стоимость активов Общества, принимаемых в целях актuarного оценивания, составляет 2 098 996 тыс. рублей. По состоянию на отчетную дату обязательства Общества покрываются активами, принимаемыми в целях актuarного оценивания, Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства

Ответственный актuarий



О.Л. Котляров

3. Сведения об актуарном оценивании

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

Актuarное оценивание деятельности Общества проведено в соответствии с требованиями 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».

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

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

Ответственность за достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, несет Общество.

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

Документированное описание процесса подготовки данных для расчета страховых резервов, порядку их расчета (Положение о порядке формирования страховых резервов по страхованию жизни, 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;
- Сверка суммы комиссионных вознаграждений по данным журнала и счетов бухгалтерского учета.

Значения страховых резервов на 31.12.2015, 31.12.2016 предоставлены Обществом в соответствии с подготовленной им на соответствующие даты отчетностью по МСФО (31.12.2015, 31.12.2016) и РСБУ (31.12.2015, 31.12.2016).

По результатам проведенных проверок установлено, что данные достаточны для выполнения поставленной перед актуарием задачи.

Все исходные сведения учитывались в предоставленном Обществом виде.

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

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: – Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события – Пенсионное страхование
2	Страхование от несчастных случаев и болезней

На отчетную дату у Общества действующие договоры страхования, были разделены на две группы:

- Накопительное страхование жизни (20 941 договор), в т.ч.
 - Смешанное страхование жизни 20 658 договоров
 - Пенсионное страхование 283 договора
- Страхование от несчастных случаев и болезней 16 779 договоров.

В целях представления результатов смешанное страхование жизни и пенсионное страхование объединены в одну группу «Накопительное страхование жизни». Доля резерва портфеля пенсионных договоров составляет 0,26% в общей величине портфеля договоров накопительного страхования жизни, а резервы по страхованию от несчастных случаев и болезней составляют 0,05% от общей величины резервов.

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 2016 года, тыс. рублей	Доля премии 2016 года, %	Премия 2015 года, тыс. рублей	Доля премии 2015 года, %	Изменение премии в 2016 году, тыс. рублей	Относительное изменение премии в 2016 году, %
1. Накопительное страхование жизни	760 601	99,76%	717 620	99,73%	42 981	5,99%
2. Страхование от НСиБ	1 868	0,24%	1 909	0,27%	-41	-2,15%
ИТОГО	762 469	100%	719 529	100%	32 950	4,80%

В соответствии с принципами Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО), финансовая отчетность включает финансовые показатели 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.

3.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.

Состав страховых обязательств

В составе страховых обязательств Общества 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.

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

- ◆ Резервы по страхованию жизни.
- ◆ Резерв незаработанной премии (РНП) и резерв неистекшего риска (РНР), соответствующие 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, состоящий из компонент:
 - Резерв заявленных, но не урегулированных на отчетную дату убытков (РЗНУ);
 - Резерв произошедших, но не заявленных на отчетную дату убытков (РПНУ).
 - Резерв на урегулирование убытков (РУУ) – соответствует будущим расходам Общества по урегулированию предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты.

Общество формирует все вышеперечисленные виды резервов.

В случае если расчетная величина резервов явно или неявно выражена в валюте, отличной от рубля Российской Федерации, оценка страховых обязательств Общества производилась по курсу на дату окончания отчетного периода.

Методика оценки резервов 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 периодичной 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 единовременно, 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 ближайшие 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 формируется в отношении обязательств Общества в случае смерти застрахованного лица. Резерв рассчитывается методом цепной лестницы на основе данных о страховых выплатах по всем договорам, в том числе включающим в риск «дожитие». По договорам, имеющим риск «дожитие» для построения треугольника развития убытков вместо величины выплаты используется разность страховой выплаты и математического резерва на дату наступления страхового случая. Используется информация по 20 последним кварталам наступления страховых случаев.

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.

Методика сравнения использованных ранее предположений по страхованию жизни с их реализацией

Процедура проверки адекватности страховых обязательств (резервов) по страхованию жизни 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);
- потока выкупных сумм, выплачиваемых при расторжении договора (Д).

Величина «А – Б + В + Г + Д», а также РЗУ и РНПУ по страхованию жизни сравнивается со страховым резервом за вычетом отложенных аквизиционных расходов.

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. Уровень существенности устанавливается ответственным актуарием.

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:

$$РНП_{ij} = СП_{ij} \cdot \frac{Дата_{кон,ij} - ОД}{Дата_{кон,ij} - Дата_{нач,ij} + 1},$$

$$РНП_i = \sum_{j=1}^m РНП_{ij},$$

где $СП_{ij}$ – начисленная премия по j -му договору страхования i -й группы, $Дата_{кон,ij}$, $Дата_{нач,ij}$ – 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 неистекшего риска (проверка достаточности РНП)

РНР формируется в случае выявления недостаточности РНП для покрытия обязательств 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 (далее – обязательства по будущим событиям).

Для определения целесообразности формирования РНР проводится сравнение величины РНП с текущей оценкой обязательств Общества по будущим событиям. С учетом планов деятельности Общества, оценка проводится в предположении, что Общество не будет прекращать свою деятельность в обозримом будущем. Оценка обязательств по будущим событиям (БВ) проводится для страхового портфеля Общества по следующей формуле:

$$БВ = РНП \times [КУ \times (1 + \alpha) + \lambda] + ОАР,$$

где $КУ$ – коэффициент убыточности, α – доля прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков в убытках, λ – доля расходов на сопровождение договоров страхования в заработанной страховой премии. В состав расходов на сопровождение договоров страхования включены административные расходы, отнесенные на страховую деятельность Общества пропорционально доходам. $КУ$ оценивается за год, предшествующий отчетной дате, однако, если наблюдается рост убыточности, для оценки показателя БВ принимается оценка $КУ$, соответствующая ожидаемому уровню убыточности, превышающему среднегодовой.

Показатель достаточности (ПД) РНП для исполнения обязательств по будущим событиям определяется по портфелю договоров как

$$\text{ПД} = \max(\text{БВ} - \text{РНП}; 0).$$

В случае если ПД, вычисленный в соответствии с вышеизложенным алгоритмом, отличен от нуля, по портфелю договоров РНР и ОАР признаются в размере:

$$\text{РНР} = \max(\text{ПД} - \text{ОАР}'; 0), \text{ ОАР} = \max(\text{ОАР}' - \text{ПД}; 0),$$

где ОАР' - величина отложенных аквизиционных расходов до корректировки.

Методика оценки резерва убытков

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

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.

Агрегация данных об убытках

Данные о сумме убытков для целей расчета РПНУ агрегируются по кварталу наступления страхового случая и кварталу оплаты. В состав данных о сумме убытков не входят данные о возвратах и списаниях страховых премий. Данные представляются в форме сводной таблицы, в заголовках строк которой отражаются сведения о квартале происшествия (страхового случая), в заголовках столбцов - о квартале оплаты убытка. В ячейках отражается сумма выплат, произведенных Обществом. Далее по тексту настоящего документа такая агрегация данных имеет название – «треугольник суммы оплаченных убытков» или «треугольник развития убытков».

Не идентифицированные на отчетную дату инкассовые списания по судебным решениям у Общества отсутствуют.

Методы оценивания РПНУ

Для оценки РПНУ применяются не зависящие от распределения методы.

1) 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, продолжают развиваться таким же образом и в будущем, то есть что прошлое служит индикатором будущего.

2) Метод Борнхюттера-Фергюсона.

В методе Борнхьюттера-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.

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

3) 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.

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

Выбор наиболее оптимального для оценки резерва произошедших, но не заявленных убытков метода производится исходя из соответствия особенностей метода реальным данным.

Если значение РПНУ по определенному периоду анализа или группе периодов принимает отрицательное значение, то оно полагается равным нулю. Дополнительно анализируется размер заявленного, но не урегулированного убытка по событиям такого периода.

Методика оценки резерва на урегулирование убытков

В рамках актуарного оценивания актуарий рассчитывает уровень затрат на урегулирование убытков в рамках резервных групп.

Методика распределения обязательств по срокам исполнения

Страховые обязательства Общества разделяются по срокам исполнения на краткосрочные (срок исполнения наступит ранее 12 месяцев, исчисляемых с отчетной даты) и долгосрочные (Срок исполнения от 1 до 3 лет, от 3 до 5 лет и более 5 лет).

Распределение обязательств по срокам исполнения по осуществлению предстоящих выплат по страховым случаям, произошедшим до отчетной даты, и связанных с ними расходов на урегулирование убытков проводится с учетом коэффициентов развития убытков.

Обязательства по будущим событиям распределяются по срокам погашения исходя из динамики окончания 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 2015 года (31.12.2015) 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.

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.

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.

3.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Общество в течение отчетного периода не заключало договоров исходящего и входящего перестрахования.

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

В практике Общества не имеет места получение денежных средств по суброгациям, регрессам и от реализации имущества и его годных остатков.

3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов и доходов.

Отложенные аквизиционные расходы (ОАР) не формируются. Отложенные аквизиционные доходы, в связи с отсутствием у Общества практики перестрахования, не формируются.

4. Оценивание обязательств

4.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств, доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

В целом по портфелю оценка страховых обязательств составляет 1 418 616 тыс. рублей.

Таблица 2. Сведения о страховых обязательствах

Показатель	Резервы по страхованию жизни	РУ			РНП	Итого
		Всего	РПНУ	РЗУ		
Страховые резервы, сформированные Обществом ¹	1 415 512	2 656	282	2 374	448	1 418 616
Актуарный расчет величины соответствующих страховых обязательств	1 415 512	2 656	282	2 374	448	1 418 616

Изменения резервов в отчетном периоде:

Таблица 2.1.

Резервная группа	РНП / Математический резерв	РУ, с учетом РУУ
Накопительное страхование жизни		
31.12.2015	1 324 600	10 806
изменение	90 912	-8 449
31.12.2016	1 415 512	2 357
Страхование от НСиБ		
31.12.2015	602	475
изменение	-154	-176
31.12.2016	448	299

РНП не сформирован. 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.

¹ В качестве оценки резервов по МСФО Общество приняло результаты актуарного расчета величины соответствующих страховых обязательств.

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Результат проверки адекватности страховых обязательств (резервов) по страхованию жизни

Таблица 3.

Накопительное страхование жизни	Страхование жизни
Приведенная стоимость страховых выплат, включая оценку выплат выкупных сумм	1 945 181
Приведенная стоимость будущих поступлений страховой премии	574 538
Приведенная стоимость будущих расходов на ведение дела	21 704
Приведенная стоимость будущих аквизиционных расходов	23 166
Страховые резервы, рассчитанные в соответствии с действующими нормативными актами	1 466 974
Избыток(+)/недостаток (-) сформированного страхового резерва	51 462

Описание процедур и методов проведения оценивания приведено в разделе 3.5. Предположения, используемые для проведения данного теста, описаны в Приложении 2.

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

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

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков:

Таблица 4

Метод I в разрезе резервных групп	Страхование от НСиБ
Резерв убытков на отчетную дату, предшествующую отчетному периоду	455,3
Всего выплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты на 31.12.2015	165
Остаток резерва убытков на 31.12.2015	9,81
Переоцененный резерв убытков на отчетную дату	0
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату	281
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату (в %)	61,68%

Таблица 5

Метод II в разрезе резервных групп	Страхование от НСиБ
Резерв убытков на отчетную дату	454,8
Всего выплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты на 31.12.2015	165
Остаток резерва убытков на 31.12.2015	9,81
Переоцененный резерв убытков на отчетную дату	0
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату	280
Избыток(+)/недостаток(-) резерва убытков на отчетную дату (в %)	61,64%

Согласно ретроспективному анализу, проведенному с целью определения оптимального метода расчета, с учетом практически одинакового результата 2-х методов, актуарием выбран Метод I для группы страхования от НСиБ. Изменения метода по сравнению с 2015 годом не произошло.

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

Таблица 6. Сведения о резервах убытков

Оценка резервов убытков в разрезе резервных групп	Страхование от НСиБ
РПНУ	282
РЗУ	8
РУУ	9
РУ	299

Оценивание суброгационного компонента резерва убытков.

Суброгационный компонент в деятельности Общества отсутствует.

Результаты оценивания

Результаты оценивания страховых обязательств представлены в таблице 7.

Таблица 7. Рассчитанные в рамках актуарного оценивания значения резервов.

Оценка резервов убытков в разрезе резервных групп	Накопительное страхование жизни	Страхование от НСиБ
РПНУ	0	282
РЗУ	2 288	8
РУУ	69	9
РУ	2 357	299

Результат оценки чувствительности к допущениям примененных методов оценивания страховых резервов приведен в таблице 8. По сравнению с 2015 годом подходы к оценке чувствительности не изменились.

Таблица 8. Чувствительность страховых обязательств к изменению актуарных предположений.

Резерв	Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение страховых обязательств
РУ	Коэффициент убыточности	-10%	-10%
		10%	10%
Математический резерв	Норма доходности	-0,5% (п.п)	0,48%
		+0,5% (п.п)	-0,47%
	Уровень смертности	-10%	-0,01%
		10%	0,01%
	Уровень расходов	-10%	-0,13%
		10%	0,15%

5. Иные сведения, выводы и рекомендации

5.1. Описание методологии подготовки вывода

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 финансовые обязательства Общества (нестраховые обязательства), проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам реализации активов.

Нестраховые обязательства разделяются на долгосрочные и краткосрочные на основании данных финансовой отчетности Общества по МСФО на отчетную дату.

Активы рассматриваются исходя из данных бухгалтерской отчетности Общества на отчетную дату. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества.

Необходимым условием для вывода на отчетную дату о возможности Общества исполнить свои финансовые обязательства, является непревышение размера определённой актуарием оценки финансовых обязательств над принимаемыми для покрытия соответствующих обязательств активами

5.2. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

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 9. Активы Общества.

Активы	Балансовая стоимость	Стоимость активов, принимаемая в рамках актуарного оценивания в покрытие	
		страховых обязательств Общества	всех финансовых обязательств Общества
Основные средства	22 013	0	19 790
Дебиторская задолженность и предоставленные займы	325 105	317 811	317 811
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 203 504	1 203 504	1 203 504
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	74 664	74 664	74 664
Предоплаты	53	0	0
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	3 024	3 024	3 024
Налог на прибыль	4 047	0	0
Денежные средства и эквиваленты	480 203	480 203	480 203
ИТОГО АКТИВОВ	2 112 613	2 079 206	2 098 996

Примечание к таблице. В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации не принимаются следующие активы:

- 1) предоплаты;
- 2) налог на прибыль.

Структура обязательств, а также соотношение активов и обязательств приведены в таблицах ниже

Таблица 10.

Обязательства	Стоимость в целях актуарного оценивания
Обязательства по страховым контрактам	1 418 616
Обязательства по инвестиционным контрактам	0
Страховая кредиторская задолженность	8 564
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 992
Отложенные налоги	10 814
Прочие обязательства	888
Итого	1 443 874

Таблица 11

Показатель	Стоимость, принимаемая в рамках актуарного оценивания в покрытие	
	страховых обязательств Общества	всех финансовых обязательств Общества
Активы	2 079 206	2 098 996
Обязательства	1 418 616	1 443 874
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	660 590	655 122

Результаты сопоставления активов и обязательств по срокам погашения представлены в таблице ниже

Таблица 12

Показатель	Срок реализации				Итого
	до 1 года	1-3 года	3-5 лет	свыше 5 лет	
Стоимость активов в покрытие страховых обязательств	2 079 206	0	0	0	2 079 206
Стоимость страховых обязательств	1 099 515	226 922	87 396	4 783	1 418 616
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	979 691	-226 922	-87 396	-4 783	660 590
Стоимость активов в покрытие всех финансовых обязательств Общества	2 079 206	0	0	19 790	2 098 996
Стоимость всех финансовых обязательств Общества	1 124 773	226 922	87 396	4 783	1 443 874
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	954 433	-226 922	-87 396	15 007	655 122

Анализ активов показал концентрацию вложений по одному из эмитентов на сумму 250 000 тыс. рублей.

Объем финансовых обязательств Общества (страховые обязательства, кредиторская задолженность) составляет 1 443 874 тыс. рублей (Таблица 10). Стоимость активов Общества, принимаемых в целях актуарного оценивания, составляет 2 098 996 тыс. рублей. Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства. Имеющийся риск, связанный с концентрацией вложений, в установленных пределах не оказывает влияния на сделанный вывод.

5.3. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

Актуарная оценка страховых резервов составляет 1 418 616 тыс. рублей. В отчетность МСФО Общество включило резервы по оценке актуария из данного актуарного заключения: 1 418 616 тыс. рублей.

Оценка страховых обязательств Общества, полученная в рамках настоящего актуарного оценивания, сопоставима с величиной страховых резервов, сформированных Обществом. Так как в отчетность МСФО включены резервы по актуарной наилучшей оценке, то сформированные страховые резервы адекватны.

5.4. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.

По данным Общества, в соответствии с МСФО, оно не определяется как группа.

5.5. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.

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 эмитентов бумаг в которые инвестированы активы Общества.

5.6. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

Рекомендаций нет.

5.7. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.

В части рекомендаций, полученных Обществом по итогам проведенного актуарного оценивания по итогам 2015 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.

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 2 года, предшествующих отчетной дате (все регламентные и статистические отчетные формы, включая формы «Страховщик»)
- 10) Отчётность по МСФО за 2015-2016 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 2016 году.
- 16) Правила страхования, описания страховых продуктов (включая информацию о произошедших изменениях), Структура тарифных ставок, Положения о формировании страховых резервов.
- 17) Дополнительная информация по запросам.

Приложение 2

Базис оценивания страховых обязательствПредположения, использованные при оценке МР и РР (резервный базис):

- ◆ Таблицы смертности использовались та же, что и при тарификации продуктов Общества. При этом в Обществе используется несколько таблиц смертности.
- ◆ Ставка дисконтирования для каждого страхового договора была взята на уровне минимума из нормы доходности использованной при расчете тарифа и 5%.
- ◆ Уровень цильмеризации 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 (rentы/пенсии). В период выплаты страхового аннуитета величина будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования жизни составляет 3% от страховой суммы – размера годовой пенсии.

Предположения, использованные для расчета наилучшей оценки:

- ◆ Таблица смертности. Для учета факторов:
 - возраста, пола, здоровья и образа жизни застрахованного;
 - времени, прошедшего с момента заключения договора страхования жизни;
 - условий договора страхования жизни и предоставляемых выгод;
 - сложившейся андеррайтинговой практики страховщика, включая, при наличии, особые условия прохождения процедуры андеррайтинга или его

отсутствие для группы одновременно заключенных договоров страхования жизни;

– размера страховой суммы по договору страхования жизни;

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 (статистика Общества показывает более низкий уровень смертности). Таким образом, в качестве ожидаемого уровня смертности взята оценка 0,4 (40%) от таблицы ниже

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

- ♦ Таблица для проверки адекватности обязательств по договорам пенсионного страхования принята по данным Общества с консервативной поправкой в сторону уменьшения смертности 40%. Таким образом, в качестве ожидаемого уровня смертности взята оценка 0,4 (40%) от таблицы ниже:

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 101 лет и выше 1,0.

- ♦ Ставка дисконтирования. Норма доходности 8,45%, используемая при дисконтировании денежных потоков по смешанному страхованию, получена как оценка данных кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам на дату оценивания, по данным ЦБ РФ

(http://www.cbr.ru/hd_base/Default.aspx?Prtid=zcyс_params), с учетом средневзвешенного по резервам оставшегося срока обязательств. Для пенсионного страхования, составляющего 0,26% от общего объема обязательств принята консервативная ставка дисконтирования 3%.

- ◆ Расходы на ведение деятельности. Расходы на ведение страховой деятельности, на один договор страхования жизни составляют 1 545 рублей в год согласно финансовой отчетности Общества, получены как отношение неаквизиционных расходов Общества в течение года к числу договоров страхования жизни. В силу незначительности страховых резервов по страхованию от несчастных случаев и болезней расходы аллоцированы на договоры страхования жизни.
- ◆ Аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы, на один рубль собранной страховой премии по страхованию жизни составляют 3,99% в год согласно финансовой отчетности Общества, получены как отношение аквизиционных расходов Общества в течение года к общей собранной за отчетный период премии по страхованию жизни.
- ◆ Уровень расторжений. Уровень расторжений предоставлен Обществом без разбивки по годам действия полиса. В целях консервативности уровень расторжений по единовременным договорам страхования жизни, договорам со сроком действия 1 год и договорам пенсионного страхования принят равным 0%. По остальным договорам с регулярной оплатой уровень ежегодных расторжений принят равным 13,37%, согласно статистике Общества.
- ◆ Инфляция. Прогнозы темпов инфляции (в среднем за год) по данным различных источников:

Источник	2017	2018	2019	2020	2021
Economist Intelligence Unit 2016/12/05 (в среднем за год)	5,4%	4,4%	4,5%	4,6%	4,7%
Economist Intelligence Unit 2016/12/05 (дек./дек.)	4,2%	4,4%	4,4%	4,5%	4,4%
Консенсус-прогноз НИУ ВШЭ (дек./дек.)	5,0%	4,8%	4,6%	4,6%	
Минэкономразвития России, 2016/11/24 (в среднем за год)	4,9%	4,2%	3,9%		
Минэкономразвития России, 2016/11/24 (дек./дек.)	4,3%	3,9%	3,9%		

В целях расчетов для 2017 года был принят прогноз Economist Intelligence Unit 2016/12/05 (в среднем за год): 5,4%. Прогноз инфляции на 2018 и последующие годы принят постоянным на уровне 4,4%.