

Актuarное заключение за 2016 год

ООО «СК «Ингосстрах-Жизнь»

Ответственный актуарий:
Аржанов Алексей Анатольевич



28.04.2017

Оглавление

1. Общие сведения.....	4
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения	4
2. Сведения об ответственном актуарии.....	5
2.1. Фамилия, имя, отчество.....	5
2.2. Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев.....	5
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев.....	5
3. Сведения об организации	6
3.1 Полное наименование	6
3.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	6
3.3 Идентификационный номер налогоплательщика.....	6
3.4 Основной государственный регистрационный номер	6
3.5 Место нахождения	6
3.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности	6
4. Сведения об актуарном оценивании.....	7
4.1. Стандарты актуарной деятельности и иные регулирующие документы	7
4.2. Данные, использованные при проведении актуарного оценивания	7
4.3 Контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности использованных в актуарных расчетах данных.....	8
4.4 Информация о распределении договоров страхования по резервным группам.....	9
4.5 (исключен).....	16
4.6 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств... 16	
4.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.....	23
4.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений имущества и/или его годных остатков.	25
4.9 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	25
5 Результаты актуарного оценивания.....	27
5.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	27

5.2 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	28
5.3 Анализ достаточности резерва убытков	31
5.4 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам	31
5.5 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и/или его годных остатков.....	33
5.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	33
5.7 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.....	33
6 Выводы и рекомендации.....	34
6.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода	34
6.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	34
6.3 Перечень событий, способных оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания	35
6.4 Рекомендации на следующий отчетный период	35
6.5 Степень полноты выполнения рекомендаций актуарного заключения за прошлый отчетный период.....	35

1. Общие сведения

1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

Актуарное заключение проведено по состоянию на 31.12.2016

1.2. Дата составления актуарного заключения

Актуарное заключение составлено 28.04.2017

1.3. Цель составления актуарного заключения

Актуарное заключение подготовлено по результатам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации согласно требованиям Статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации".

Заказчиком проведения обязательного актуарного оценивания является страховая организация, объектом актуарного оценивания является деятельность страховой организации.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Банк России в составе комплекта документов, предусмотренного пунктом 2.1 Указания Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Фамилия, имя, отчество

Аржанов Алексей Анатольевич

2.2. Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев №1

2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев

Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2

3. Сведения об организации

3.1 Полное наименование

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Ингосстрах-Жизнь»

3.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела № 3823.

3.3 Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН 7702501628

3.4 Основной государственный регистрационный номер

ОГРН 1037739872939

3.5 Место нахождения

125171, Москва, Ленинградское шоссе, дом 16, стр.9

3.6 Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

Лицензии Центрального Банка Российской Федерации

Вид деятельности	Номер лицензии	Дата выдачи
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 3823	01.10.2015
Добровольное страхование жизни	СЖ № 3823	01.10.2015

4. Сведения об актуарном оценивании.

4.1. Стандарты актуарной деятельности и иные регулирующие документы

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями, изложенными в документах:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, согласован Банком России 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.2015, протокол № САДП-7, согласован Банком России 28.03.2016 № 06-51-3/2163)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015, протокол № САДП-6, согласован Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016)
- Актуарные стандарты №1 Ассоциации гильдия актуариев «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни»
- Федеральный закон от 02.11.2013 N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования» с учетом Указания Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации Гильдия Актуариев

4.2. Данные, использованные при проведении актуарного оценивания

- Сводная информация и расчетные файлы по резервам по страхованию от несчастных случаев и болезней и добровольному медицинскому страхованию (далее по тексту – личное страхование), включая резерв незаработанной премии, резерв убытков и отложенные аквизиционные расходы на отчетную дату 31.12.2016;
- сводная информация и расчетные файлы по резервам по страхованию, отличному от личного страхования (далее по тексту – страхование жизни), включая математический резерв, резерв расходов на обслуживание страховых обязательств (далее резерв расходов), резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (далее РЗУ) и резерв дополнительных

выплат (далее резерв бонусов) на отчетную дату 31.12.2016; отложенные аквизиционные расходы на отчетную дату 31.12.2016;

- расчет адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.
- реестр начисленных премий и комиссий по договорам страхования жизни и личного страхования, включая также сторно и возвраты страховых премий в связи с изменением условий страхования или расторжением договоров страхования;
- реестр начисленных премий по исходящему перестрахованию;
- реестр договоров страхования жизни с условиями страхования, использованные Обществом для целей формирования резервов по страхованию жизни;
- реестр договоров личного страхования с условиями страхования, включая данные об условиях комиссионного вознаграждения;
- информация о договорах исходящего перестрахования и их условиях;
- реестр оплаченных убытков по страхованию жизни и по личному страхованию;
- реестр заявленных, но неурегулированных на отчетную дату 31.12.2016 убытков с указанием суммы неурегулированных обязательств;
- суммы неурегулированных обязательств, рассчитанные на предыдущие отчетные даты;
- реестр начисленных возмещений доли перестраховщиков в убытках;
- реестр расторжений договоров страхования жизни в части полисов по индивидуальному страхованию жизни;
- методики расчета и экономические обоснования страховых тарифов по правилам страхования жизни и пенсионного страхования, на основании которых были выпущены договоры страхования, по которым были сформированы страховые резервы на 31.12.2016;
- внутренние документы Общества о формировании страховых резервов, использованные Обществом для целей оценки страховых резервов на 31.12.2016;
- использованные для расчетов страховых резервов/оценки обязательств по договорам страхования таблицы вероятностей наступления событий, на случай возникновения которых производится страхование;
- структура и объемы активов Общества на 31.12.2016 по срочности;
- информация о расходах Общества на сопровождение договоров страхования жизни и договоров личного страхования;
- информация о доходности по основным видам активов Общества в разбивке по валютам активов, предоставленная управляющей компанией, у которой размещены страховые резервы;
- прогноз годовых ставок инфляции, предоставленный управляющей компанией, у которой размещены страховые резервы.

4.3 Контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности использованных в актуарных расчетах данных.

- Произведена процедура проверки соответствия с Отчетом о финансовых результатах страховщика (Форма №2-страховщик) по статьям страховых премий и страховых выплат по договорам страхования. Отклонений не выявлено.

- Произведена процедура сверки данных по комиссионному вознаграждению с оборотно-сальдовой ведомостью. Отклонений не выявлено.
- Произведена процедура сравнительного анализа данных по величине процента комиссионного вознаграждения за заключение договора страхования, предусмотренного условиями указанного договора с суммой комиссионного вознаграждения, отраженной в регистрах бухгалтерского учета. Процедура показала согласованность указанных данных.
- Произведена процедура сверки данных по операциям исходящего перестрахования по статьям перестраховочных премий и возмещения доли перестраховщиков в убытках с оборотно-сальдовой ведомостью. Отклонений не выявлено.
- Произведена процедура сверки списков неурегулированных на отчетную дату убытков, о которых до отчетной даты в установленном порядке было заявлено Обществу, со списком убытков, по которым на отчетную дату был сформирован Резерв заявленных, но неурегулированных убытков согласно требованиям Приказа Минфина РФ от 11 июня 2002г. № 51н «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни». Отклонений не выявлено.
- Произведена процедура сверки данных, использованных при расчете резервов по страхованию жизни, с предоставленными реестром договоров страхования жизни и сведениями о начисленных премиях, оплаченных и заявленных убытках, расторжениях полисов. Отклонений не выявлено.

4.4 Информация о распределении договоров страхования по резервным группам

Для целей актуарного оценивания страховых обязательств договоры страхования были распределены в соответствии с условиями страхования по следующим резервным группам:

- группа 1 – **Пенсионное страхование** (договоры коллективного страхования пожизненной пенсии, договоры индивидуального страхования пожизненной пенсии);
- группа 2 – **Смешанное страхование жизни** (договоры накопительного страхования жизни вместе с дополнительными рисками к ним, а также договоры коллективного страхования жизни на срок с опцией дополнительного накопительного страхования)
- группа 3 – **Инвестиционное страхование жизни** (договоры, заключенные на правилах страхования жизни с начислением дополнительного дохода);
- группа 4 – **Срочное страхование жизни** (договоры кредитного страхования жизни и индивидуальные договоры срочного страхования жизни)
- группа 5 – **Личное страхование;**

Далее по тексту в случае необходимости обозначить совокупность групп 1-4, будет использоваться общее название «страхование жизни». Ниже приводятся более подробные описание основных условий страхования в рамках представленных резервных групп.

Группа 1 – Пенсионное страхование

Индивидуальное страхование пожизненной пенсии.

Договоры могут быть заключены в одной из трех валют: рубли, доллары США или евро.

Страховые риски:

- ✓ дожитие Застрахованного до даты пенсионной выплаты;
- ✓ смерть Застрахованного в накопительном периоде (договор страхования может быть заключен по варианту, не содержащему риска смерти Застрахованного в накопительном периоде);
- ✓ смерть Застрахованного в результате несчастного случая;
- ✓ инвалидность I или II группы Застрахованного в результате несчастного случая или болезни;
- ✓ инвалидность I или II группы Застрахованного в результате несчастного случая;
- ✓ дожитие второго Застрахованного до даты пенсионной выплаты.

По всем договорам данной группы предусмотрено участие в дополнительном инвестиционном доходе страховщика (негарантированная возможность получения дополнительной выгоды (далее по тексту НВПДВ)).

Договором устанавливается срок страхования (накопительный период, период выплаты пенсии, гарантированный период выплаты пенсии), при этом срок накопительного периода устанавливается кратным одному году, не может быть меньше 5 лет и больше 52 лет.

Договором страхования могут быть установлены следующие условия выплаты пенсии:

- ✓ пожизненно;
- ✓ пожизненно с гарантированным пенсионным периодом (5, 10, 15 или 20 лет);
- ✓ пожизненно с дополнительным страхованием супружеской пенсии (риск дожития второго Застрахованного до даты пенсионной выплаты);

Взносы по договору могут оплачиваться единовременно или в рассрочку: ежегодно, раз в полгода или ежеквартально.

Страховая сумма по основному риску «дожитие» устанавливается в размере 12 ежемесячных платежей по пенсии и постоянна в течение действия договора. По риску «смерть Застрахованного в накопительном периоде» предусмотрен возврат оплаченных к моменту смерти взносов. По риску инвалидности могут быть установлены независимые страховые суммы или освобождение от уплаты взносов.

Общество по итогам календарного года в соответствии с результатом от инвестирования активов, покрывающих резервы, сформированные по договорам страхования данной группы, может объявить дополнительную норму доходности за истекший календарный год по анализируемому портфелю договоров страхования.

Коллективное страхование пожизненной пенсии.

Договоры заключаются в одной из трех валют: рубли, доллары США или евро.

Страховой риск: дожитие Застрахованного до даты пенсионной выплаты;

По всем договорам данной группы предусмотрено участие в дополнительном инвестиционном доходе страховщика (негарантированная возможность получения дополнительной выгоды – НВПДВ).

Договором устанавливается срок страхования (накопительный период, период выплаты пенсии, гарантированный период выплаты пенсии), при этом срок накопительного периода устанавливается кратным одному году, не может быть меньше 5 лет и больше 52 лет; также могут быть установлены следующие условия выплаты пенсии:

- ✓ пожизненно;
- ✓ пожизненно с гарантированным пенсионным периодом (5, 10, 15 или 20 лет);

Взносы по договору могут оплачиваться единовременно или в рассрочку: ежегодно, раз в полгода, ежеквартально или ежемесячно.

Страховые суммы устанавливаются в размере 12 ежемесячных платежей по пенсии, постоянны в течение действия договора. Выплаты производятся ежемесячно по достижении установленной договором страхования даты первой пенсионной выплаты.

Общество по итогам календарного года в соответствии с результатом от инвестирования активов, покрывающих резервы, сформированные по договорам страхования данной группы, может объявить дополнительную норму доходности за истекший календарный год по анализируемому портфелю договоров страхования.

Группа 2 – Смешанное страхование жизни

Договоры накопительного страхования жизни (включая дополнительные риски).

Договоры заключены в одной из трех валют: рубли, доллары США или евро.

Общество заключало к 31.12.2016 полисы накопительного страхования жизни следующих типов:

- классическое смешанное страхование жизни;
- страхование жизни с фиксированным сроком страховой выплаты (выплата по смерти отсроченная до момента окончания накопительного периода);
- смешанное страхование с возвратом уплаченных взносов в случае смерти (отдельная программа для застрахованных моложе 18 лет на дату заключения, и отдельная программа для застрахованных старше 18 лет на дату заключения);
- пожизненное страхование (смешанное страхование с дожитием до 100 лет (предельный возраст таблиц смертности Общества));
- сберегательное страхование жизни.

Страховые риски:

- ✓ дожитие до конца срока страхования;
- ✓ смерть по любой причине;
- ✓ смерть в результате несчастного случая;
- ✓ инвалидность I или II группы по любой причине;
- ✓ инвалидность I или II группы Застрахованного в результате несчастного случая;

- ✓ диагностирование критического заболевания (далее – КЗ).

По всем договорам данной группы предусмотрено участие в дополнительном инвестиционном доходе страховщика (негарантированная возможность получения дополнительной выгоды (далее по тексту НВПДВ)).

Взносы по договору могут оплачиваться единовременно или в рассрочку (ежегодно, раз в полгода, ежеквартально или ежемесячно (для случая сберегательного страхования жизни)).

Страховая сумма по риску «дожитие» устанавливается на момент выпуска договора и постоянна в течение всего срока страхования. Страховая сумма по рискам «смерть» может быть установлена в размере страховой суммы по риску «дожитие» или в размере суммы взносов, уплаченных к моменту смерти застрахованного. По рискам инвалидности и рискам КЗ устанавливается либо страховая сумма, независимая от страховых сумм по основным рискам, при этом по рискам инвалидности может быть предусмотрено освобождение от уплаты взносов.

Общество по итогам календарного года в соответствии с результатом от инвестирования активов, покрывающих резервы, сформированные по договорам страхования данной группы, может объявить дополнительную норму доходности за истекший календарный год по анализируемому портфелю договоров страхования.

Коллективное страхование жизни на срок с опцией дополнительного накопительного страхования.

Договоры коллективного страхования жизни с опцией дополнительного накопительного страхования заключаются в рублях.

Страховые риски:

- ✓ смерть Застрахованного по любой причине в течение срока страхования;
- ✓ дожитие Застрахованного до даты окончания срока страхования.

Срок страхования равен 5 годам.

Взносы по договорам оплачиваются в рассрочку: ежегодно, раз в полгода или ежеквартально.

Договором устанавливаются по каждому из двух указанных рисков отдельные страховые суммы (независимо друг от друга), страховые выплаты по этим рискам – единовременно.

Общество по итогам календарного года в соответствии с результатом от инвестирования активов, покрывающих резервы, сформированные по договорам страхования данной группы, может объявить дополнительную норму доходности за истекший календарный год по анализируемому портфелю договоров страхования.

Договоры накопительного страхования жизни на правилах страхования на случай первичного диагностирования критических заболеваний с возможностью оплаты лечения, на случай смерти по любой причине и на случай дожития до установленной договором страхования даты.

Реализация договоров данной категории началась только в 2016 году. Все договоры заключены в рублях.

Страховые риски:

- ✓ дожитие до конца срока страхования;
- ✓ смерть по любой причине,

при этом во всех договорах данной категории присутствуют риски лечение критического заболевания и госпитализации в результате критического заболевания, т.е. риски резервной группы 5 «Личное страхование». Заключение договора страхования без этих двух рисков, не относящихся к страхованию жизни невозможно.

Договоры данной группы могут как предусматривать участие в дополнительном инвестиционном доходе страховщика (негарантированная возможность получения дополнительной выгоды (далее по тексту НВПДВ)), так и не предусматривать, что указывается в самом договоре страхования.

Взносы по договору могут оплачиваться единовременно или ежегодно.

Страховая сумма по риску «дожитие» устанавливается на момент выпуска договора и постоянна в течение всего срока страхования. Страховая сумма по рискам «смерть по любой причине» установлена в размере суммы взносов, уплаченных к моменту смерти застрахованного. Договоры, заключенные в 2016 году, также подразумевают, что в случае наступления страхового случая по риску лечения критического заболевания, покрытие по рискам дожитие и смерть по любой причине прекращает свое действие.

Общество по итогам календарного года в соответствии с результатом от инвестирования активов, покрывающих резервы, сформированные по договорам страхования данной группы, может объявить дополнительную норму доходности за истекший календарный год по анализируемому портфелю договоров страхования по тем полисам данной групп, что подразумевают участие в дополнительном инвестиционном доходе страховщика.

Группа 3 – Инвестиционное страхование жизни

Договоры данной категории заключаются с 2016 года, номинированы в рублях и в долларах.

Страховые риски:

- ✓ смерть Застрахованного по любой причине в течение срока страхования (смерть по любой причине);
- ✓ дожитие Застрахованного до даты окончания срока страхования;
- ✓ смерть Застрахованного в результате несчастного случая;
- ✓ смерть Застрахованного в результате ДТП.

Срок страхования рассматриваемых полисов составляет три и пять лет.

Взносы по полисам данной категории оплачиваются единовременно.

Страховая сумма по риску «дожитие» устанавливается постоянной на весь срок страхования; страховые суммы по рискам смерти устанавливаются равными страховой сумме по риску

«дожитие». Все риски являются обязательными, выплаты по всем трем рискам смерти – независимые.

Все без исключения договоры страхования данной категории в силу прописанных и инвестиционной декларации (является неотъемлемой частью договора страхования и подписывается страхователем) условий подразумевают возможность получения дополнительного инвестиционного дохода в случае дожития Застрахованного до даты окончания срока страхования от реализации средств рискованного фонда. В этом случае Общество объявляет дополнительный инвестиционный доход по каждому договору страхования данной группы. Дополнительный инвестиционный доход может быть объявлен равным нулю, если стоимость активов, из которых формируется дополнительный инвестиционный доход на дату их оценки, равна нулю. В случае положительной стоимости финансовых инструментов, формирующих дополнительный инвестиционный доход по данному договору, вся сумма денежных средств (за исключением расходов по управлению активом), полученных от продажи данных инструментов по окончании действия договора страхования, будет начислена и выплачена страхователю.

Группа 4 – Срочное страхование жизни

Договоры кредитного страхования жизни.

Все договоры кредитного страхования жизни являются страховыми договорам без НВПДВ, Все договоры страхования, заключенные к 31.12.2016, номинированы в рублях.

Страховые риски:

- ✓ смерть застрахованного по любой причине (в результате болезни или несчастного случая);
- ✓ инвалидность застрахованного по любой причине (в результате болезни или несчастного случая);
- ✓ смерть застрахованного в результате несчастного случая;
- ✓ инвалидность застрахованного в результате несчастного случая;
- ✓ временная утрата трудоспособности застрахованного (в результате болезни или несчастного случая);
- ✓ дожитие застрахованного до потери постоянной работы по независящим от него причинам (краткое наименование: дожитие до потери работы).

Взносы по договору могут оплачиваться единовременно или в рассрочку (в соответствии с периодичностью погашения кредита). Большинство договоров страхования оплачиваются единовременным платежом за весь срок страхования.

Страховые суммы по указанным договорам страхования устанавливаются в размере суммы задолженности по кредитному договору клиента-заемщика. Впоследствии страховая сумма либо постоянна в течение срока страхования либо уменьшается по мере погашения кредитной задолженности.

Договоры срочного страхования жизни (включая дополнительные риски).

Все договоры срочного страхования жизни являются страховыми договорам без НВПДВ.

Договоры заключены в одной из трех валют: рубли, доллары США или евро; в четвертом квартале 2015 года Общество в связи с конъюнктурой на рынке доходностей инвестиционных инструментов приняло решение об ограничении продаж полисов накопительного страхования жизни, номинированных в евро.

Страховые риски:

- ✓ смерть по любой причине;
- ✓ смерть в результате несчастного случая;
- ✓ инвалидность I или II группы по любой причине (в результате несчастного случая или болезни);
- ✓ инвалидность I или II группы Застрахованного в результате несчастного случая;
- ✓ диагностирование критического заболевания (далее – КЗ).

Взносы по договору могут оплачиваться единовременно или в рассрочку (ежегодно, раз в полгода или ежеквартально).

Страховые суммы устанавливаются по рискам «смерть по любой причине», «смерть в результате несчастного случая», «диагностирование критического заболевания» независимо друг от друга. По рискам инвалидности устанавливается страховая сумма независимо от страховых сумм по рискам смерти или предусматривается освобождение от уплаты страховых взносов.

Группа 5 – Личное страхование

Основными рисками действующих программ в рамках этой резервной группы являются

- ✓ смерть в результате несчастного случая или заболевания;
- ✓ телесные повреждения (травмы) в результате несчастного случая;
- ✓ установление инвалидности в результате несчастного случая или заболевания;
- ✓ временная потеря трудоспособности;
- ✓ госпитализация в результате критического заболевания;
- ✓ лечение критического заболевания;
- ✓ и другие.

Большую часть портфеля страхования от несчастных случаев и болезней (НСиБ) составляют корпоративные (коллективные) договоры.

Страховая сумма устанавливается постоянной на весь срок действия договора, и как правило – отдельно для каждого из основных рисков. Страховые выплаты определяются в процентах от страховых сумм в зависимости от страхового события.

Применяя классификацию к портфелю Общества, получаем следующее представление портфеля по начисленной премии и выплатам (суммы указаны в тыс. рублей):

Резервная группа	Премии, начисленные в 2016 году, по договорам, действовавшим на 01.01.2016	Премии, начисленные в 2016 году, по договорам, заключенным в 2016 году	Страховые выплаты в 2016 г.	Выплаты выкупных сумм за 2016 г.
-------------------------	---	---	------------------------------------	---

Пенсионное страхование	241 094	9 948	25 752	54 687
Смешанное страхование	115 964	245 427	60 458	90 891
Срочное страхование	31 557	167 347	2 681	5 325
Инвестиционное страхование жизни	- 30 000	5 177 726	1 950	77 343
Личное страхование	42 989	627 084	387 441	0

4.5 (исключен)

Пункт исключен из состава актуарного заключения согласно пункту 1.2 Указания Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У.

4.6 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств.

Обществом были предоставлены актуарные оценки страховых обязательств со всеми подробными расчетами. Указанные расчеты были проанализированы как с точки зрения логики актуарного оценивания, так и с точки зрения проверки самих расчетов. В результате представляется, что данные оценки являются достаточными. Ниже приводятся комментарии именно по этим оценкам.

Группа 1 – Пенсионное страхование

Обязательства (резервы) оценивались отдельно по каждому договору и по каждому застрахованному в рамках одного договора с использованием математических и экономико-статистических методов (актуарных методов).

По подгруппе «**Коллективное страхование пожизненной пенсии**» были оценены следующие резервы:

- математический резерв;
- выравнивающий резерв;
- резерв бонусов;
- резерв расходов;
- резерв заявленных, но не урегулированных на отчетную дату страховых случаев (включая еще не выплаченные выкупные суммы) – далее РЗУ.

Математический резерв, как оценка будущих потоков страховых выплат, был рассчитан перспективным методом как приведенная на момент расчета резерва стоимость ожидаемых денежных потоков, связанных с выплатами по договору страхования (без учета выплат выкупных сумм по потенциальным расторжениям договора) за вычетом ожидаемой стоимости поступлений резервируемой нетто-премии. Резервируемую нетто-премию Общество рассчитывает из резервного уравнения баланса, составленного на дату начала действия договора страхования или на дату начала действия дополнительного соглашения к нему. В зависимости от ежемесячной или годовой дискретизации денежных потоков резерв на отчетную дату рассчитывается методом линейной интерполяции значений резерва на ближайшие расчетные даты.

Выравнивающий резерв формируется Обществом для целей учета дефицита нетто-премии по текущим условиям договора страхования в отношении каждого застрахованного по сравнению с

резервируемой нетто-премией. Выравнивающий резерв рассчитывается как разница между приведенной актуарной стоимостью будущих резервируемых нетто-премий и фактических нетто-премий по застрахованному согласно договору страхования.

В связи с тем, что премия по всем договорам данной категории уплачивается в рассрочку и период оплаты взносов совпадает с накопительным периодом, **резерв расходов** рассчитываются как 3% от математического резерва по основному покрытию.

Резерв бонусов формируется для целей отражения обязательств Общества по ранее начисленным, но не выплаченным негарантированным дополнительным выплатам (НДВ). Начисление НДВ происходит по результатам инвестиционной деятельности за прошедший календарный год, если Общество объявило за прошедший календарный год дополнительную инвестиционную доходность сверх гарантированной по данной категории договоров страхования. Резерв бонусов рассчитывается ретроспективно, исходя из объявленных за прошлые годы действия договора страхования дополнительных инвестиционных доходностей и начисленных на их основе бонусов.

РЗУ формируется для оценки неисполненных или исполненных не полностью обязательств Общества по заявленным на отчетную дату страховым случаям, включая выкупные суммы. Данный резерв формируется на основе выгрузки журнала убытков из автоматизированной учетной системы Общества. Для целей учета потенциальных расходов по урегулированию заявленных убытков итоговая сумма заявленных, но не регулированных убытков увеличивается на 3%.

По подгруппе «**Индивидуальное страхование пожизненной пенсии**» были оценены следующие резервы:

- математический резерв;
- резерв расходов;
- резерв бонусов;
- РЗУ.

Математический резерв как оценка будущих потоков страховых выплат, был оценен перспективным методом как приведенная на момент расчета резерва стоимость ожидаемых денежных потоков, связанных с выплатами по договору страхования (без учета выплат выкупных сумм по потенциальным расторжениям договора) за вычетом ожидаемой стоимости поступлений цельмеризованной нетто-премии. Цельмеризация применяется только в случае наличия комиссионного вознаграждения по договору страхования, при этом уровень цельмеризации устанавливается равным 4%. Для целей оценки математического резерва на отчетную дату Общество проводит интерполяцию между резервами, рассчитанными на ближайшие к отчетной дате полисные годовщины.

Резерв расходов по индивидуальным договорам страхования пожизненной пенсии и ренты на годовщину действия полиса рассчитывается как приведенная на годовщину актуарная стоимость будущего денежного потока годовых расходов за вычетом резервируемой нетто-премии, направленной на покрытие расходов на сопровождение договорам страхования. В случае единовременной уплаты премии резерв расходов состоит из двух частей: резерв расходов на сопровождение договора до момента начала пенсионных/рентных оснований и резерв расходов на сопровождение договора на этапе выплаты пенсии/ренты, в случае уплаты взносов в рассрочку в течение всего накопительного периода резерв расходов состоит только из второго слагаемого.

Резерв расходов на сопровождение договора до момента начала пенсионных/рентных оснований рассчитывается как 0,25% от годовой пенсии/ренты умноженных на актуарный аннуитет единичных будущих расходов до момента окончания накопительного периода. Резерв расходов на сопровождение договора на этапе выплаты пенсии/ренты рассчитываются как 3% от математического резерва по основному покрытию.

На отчетную дату резерв расходов вычисляется методом линейной интерполяции между величинами резерва расходов, рассчитанными на ближайшие к отчетной дате полисные годовщины.

Резерв бонусов формируется тем же методом, что и для подгруппы «Коллективное страхование пожизненной пенсии» резервной группы 1.

РЗУ формируется тем же способом, что и в случае коллективного пенсионного страхования.

Группа 2 – Смешанное страхование жизни.

По данной резервной группе формируются следующие резервы:

- математический резерв;
- резерв расходов;
- резерв бонусов;
- РЗУ.

Математический резерв по договорам указанной группы формируется методами, указанными для подгруппы «Индивидуальное страхование пожизненной пенсии» группы 1. Следует уточнить, что в случае опции дополнительного накопительного страхования резерв рассчитывается ретроспективным методом на основе нетто-премий, поступивших от страхователя и начисленных по данной опции к моменту оценки резерва.

Резерв расходов по данной резервной группе на годовщину действия полиса рассчитывается как актуарная приведенная на годовщину стоимость будущего денежного потока годовых расходов. Значение годового объема расходов по таким договорам равно 0,25% от брутто премии по договору страхования.

Резерв бонусов формируется методом, указанным подгруппы «Коллективное страхование пожизненной пенсии» резервной группы 1.

РЗУ формируется методами, ранее описанными для предыдущих резервных групп.

Группа 3 – Инвестиционное страхование жизни.

Для целей обеспечения большей точности производимых оценок была выбрана помесечная резервная модель, при этом было сделано предположение о постоянной интенсивности наступления страховых событий в рамках одного страхового года. Резервы на отчетную дату были оценены методом линейной интерполяции между соседними рассчитанными моделью величинами страховых резервов.

По данной резервной группе были оценены следующие резервы:

- математический резерв;
- резерв расходов
- резерв бонусов
- РЗУ.

Математический резерв, как оценка будущих потоков страховых выплат, был оценен перспективным методом как приведенная на момент расчета резерва стоимость ожидаемых денежных потоков, связанных с выплатами по договору страхования (без учета выплат выкупных сумм по потенциальным расторжениям договора). Ставка дисконтирования была выбрана как промежуточная величина между минимальной годовой эффективной нормой доходности по безрисковым активам (обеспечивающим рост безрисковых вложения до уровня страховой суммы по риску дожития) по договору и реальной годовой эффективной ставкой доходности по безрисковому активу).

Резерв расходов также оценивается перспективным методом на основе дисконтированных ожидаемых потоков по ежемесячным расходам на сопровождения договора страхования (ежемесячные расходы оцениваются как фиксированный процент от страховой суммы по риску смерти по любой причине). В качестве ставки дисконтирования денежных потоков была выбрана резервная норма доходности по РСБУ (существенно меньше резервной нормы доходности по МСФО), что Общество объясняет необходимостью учета инфляции расходов по договорам данной категории.

Резерв бонусов по данной категории полисов Общество оценило следующим образом:

- по полисам, где известна рыночная стоимость вложений средств рискованного фонда в указанные страхователю инвестиционные стратегии, – по этой рыночной стоимости соответствующих инструментов;
- по полисам, где рыночная стоимость еще не была известна на момент проведения оценки – как прописанный в инвестиционной декларации (приложение к договору страхования) процент вложения средств премии страхователя в рискованный актив за вычетом оценки сборов брокера за управление средствами рискованного актива, примененный к страховой сумме по риску дожития.

Бонусы по данной категории договоров являются гарантированными, т.е. по дожитию до окончания срока страхования страхователь получит весь рискованный актив по рыночной стоимости за вычетом сборов брокера за управления рискованным активом.

РЗУ. Страховых случаев, как и расторжений с потенциальной выплатой выкупной суммы по инвестиционному страхованию жизни по состоянию на 31.12.2016 заявлено не было.

Группа 4 – Срочное страхование жизни

Кредитное страхование жизни

По данной подгруппе договоров были оценены следующие резервы:

- математический резерв;

- РЗУ.

Математический резерв по кредитному страхованию жизни был рассчитан методом «pro rata temporis», т.е. в размере начисленной премии (за вычетом комиссионного вознаграждения по договору страхования), умноженной на отношение неистекшего периода, к которому относится начисление премии, к общей длине этого периода. Данный подход является обоснованным в силу совпадения тарифного и резервного базисов и в силу того, что резервный базис включает в себя следующие предположения: нулевая резервная норма доходности, постоянная вероятность наступления страховых событий по рискам за каждый полисный год, предположение Балдуччи для распределения вероятностей наступления страховых событий внутри полисного года.

РЗУ формируется методами, ранее описанными для предыдущих резервных групп.

Срочное страхование жизни

Для этой подгруппы формируются следующие резервы:

- математический резерв;
- резерв расходов;
- резерв бонусов;
- РЗУ.

Математический резерв по договорам указанной группы формируется методами, указанными для резервной группы 2.

Резерв расходов формируется методом, указанным для резервной группы 2.

Резерв бонусов формируется методом, указанным для подгруппы «Коллективное страхование пожизненной пенсии» резервной группы 1.

РЗУ формируется теми же методами, что и для других резервных групп.

Актуарный базис, использованный в ходе проведения оценки страховых резервов по страхованию жизни.

Резервные нормы доходности:

Нормы доходности для целей расчета математических резервов были выбраны следующим образом:

Для инвестиционного страхования жизни – резервируемая норма доходности была установлена в размере 7,5% по договорам, номинированным в рублях и в размере 3,6% по договорам, номинированным в долларах США.

Для кредитного страхования норма доходности равна 0%.

Для остальных резервных групп совпадают со значениями из тарифного базиса и находятся в интервале от 2% до 6% в зависимости от типа договора страхования и валюты обязательств.

Таблица вероятностей наступления страховых событий:

В резервном базисе используются тарифные таблицы вероятностей наступления страховых событий, данные таблицы основаны на данных Госкомстата РФ по прошлым годам, на данных статистических ведомств зарубежных стран с поправкой на специфику РФ, а также на данных, предоставленных крупными иностранными перестраховочными компаниями, с которыми Общество сотрудничало, или которые предоставляли Обществу котировочные таблицы для целей потенциального сотрудничества. Таблицы вероятностей учитывают специфику риска в зависимости от типа договора страхования жизни.

Группа 5 – Личное страхование.

По договорам этой резервной группы формируются следующие резервы:

- Резерв незаработанных премий (РНП)
- Резерв убытков

Оценка РНП.

Базой для расчета РНП являются:

- страховая премия по договорам страхования: начисленная до отчетной даты премия по договору и все ее изменения, произошедшие в течение периода его обслуживания – уменьшения/увеличения премии, сторно премий, возвраты премий.
- страховые премии, относящиеся к отчетному периоду, но начисленные в регистрах бухгалтерского учета после отчетной даты (до момента составления отчетности, далее – несвоевременные доначисления премий).

Основной применяемый метод оценки РНП – метод «pro rata temporis». РНП не формируется в отношении договоров, по которым на отчетную дату не начался период ответственности Общества и/или страховой риск. В части несвоевременных доначислений премий РНП формируется пропорциональными методами («метод 1/8»).

РНП оценивается по каждому договору страхования. В случае если договор страхования заключен в иностранной валюте, РНП по такому договору рассчитывается в соответствующей валюте с последующим пересчетом в российские рубли по курсу Банка России на отчетную дату.

Все договоры страхования личного страхования делятся на две группы: краткосрочные (длительностью до одного года) и долгосрочные (длительностью более 1 года). РНП по краткосрочным договорам оценивается методом «pro rata temporis» по каждому застрахованному исходя из периода его страхования. РНП по долгосрочным договорам страхования также оценивается методом «pro rata temporis», однако предварительно для этой цели оценивается период, к которому относится начисленная премия по договору с момента начала его действия (поскольку премия по такому договору, как правило, начисляется ежегодно на соответствующий страховой год). В частности, при оценке длины такого периода используется соотношение между начисленной и плановой (согласно тарифам) премией по договору.

Оценка резерва убытков

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе (в части рисков НСиБ) использовались модификации общепринятых актуарных методов:

- Цепочно-лестничный метод в применении к оплаченным убыткам
- Цепочно-лестничный метод в применении к понесенным убыткам
- Экспертные оценки резервов убытков

Указанные методы применялись к треугольникам в поквартальной группировке (где выплаты представлены нарастающим итогом), содержащие данные за последние 24 квартала. Из треугольников видно, что этого периода достаточно для полного развития выплат (отсутствует значимое развитие в хвостовых элементах треугольника). При этом исходные статистические данные в ряде случаев корректировались с целью исключения искажений из-за нетипичных убытков: из треугольников развития оплаченных убытков и РЗУ вычитались крупные убытки (свыше 11 млн. руб.). Указанные крупные убытки урегулированы, поэтому они не вносят дополнительного вклада в общий резерв.

Поскольку для треугольников развития характерно определенное колебание индивидуальных факторов развития, то использование стандартного метода цепной лестницы (со средневзвешенными коэффициентами развития) может привести к неадекватной оценке резерва убытков. Модифицированная цепная лестница используется в случаях, когда некоторые индивидуальные факторы развития существенно выходят за рамки последних сложившихся тенденций, или же коэффициенты развития демонстрируют тенденции, свидетельствующие о качественном изменении динамики выплат (это характерно, прежде всего, для начальных периодов развития).

Выбор коэффициентов развития

Треугольник оплаченных убытков.

Использованная модификация цепной лестницы для сегмента страхования НСиБ заключается в использовании для коэффициентов развития оценки на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим 16 периодам (т.е. исключая нехарактерное развитие старых лет) за исключением первых трех коэффициентов (для них более характерным историческим периодом являются 5-7 кварталов). При этом в указанных оценках коэффициентов исключены периоды убытка с нехарактерными индивидуальными коэффициентами развития.

Треугольник на основе понесенных убытков

Методы оценки коэффициентов развития в целом повторяли методы, использованные в описанном выше методе на основе треугольника оплаченных убытков: оценки формировались на основе средневзвешенных коэффициентов развития по ближайшим 12 периодам, при этом исключались периоды убытка с нехарактерными индивидуальными коэффициентами развития.

Окончательный резерв убытков был установлен на основе комбинации оценок методов, основанных на оплаченных и понесенных убытках в зависимости от квартала убытка. Основным ориентиром был метод на основе оплаченных убытков, однако в случае наличия значительного РЗУ или для давних периодов убытка использовался метод на основе понесенных убытков, чтобы избежать недорезервирования из-за отдельных заявленных убытков.

Оценка альтернативными методами (на основе оплаченных убытков, на основе понесенных убытков) показала, что по недавним периодам убытка более адекватные результаты демонстрирует

метод на основе оплаченных убытков, а по более ранним периодам убытка различие в методах не столь заметно. При этом в целом представленный подход к оценке резерва убытков представляется несколько консервативным из-за предпочтений использования более высоких оценок среди возможных альтернатив.

Что касается договоров, включающих риски добровольного медицинского страхования, то ввиду нематериальной экспозиции риску резерв убытков в отношении этого сегмента нулевой.

Резерв под расходы, связанные с урегулированием убытков

При рассмотрении подходов к оценке резерва расходов на урегулирование убытков было установлено, что ввиду крайне редкой статистики выплат прямых расходов на урегулирование убытков методы, основанные на треугольниках развития выплат по данным расходам, не могут быть применены для формирования соответствующих оценок.

В этой связи величина резерва прямых расходов на урегулирование убытков оценена в размере отношения величины фактических расходов на урегулирование убытков и выплат за 2015 год, умноженной на величину резерва убытков по состоянию на 31.12.2016. В соотношении фактических расходов и выплат были использованы данные 2015 г., поскольку в аналогичных данных 2016 г. присутствовала неравномерность из-за сравнительно большого вклада крупных единичных убытков в 2016 г.

Аналогичным способом дополнительно была проведена оценка резерва косвенных расходов на урегулирование убытков. При этом была использована модификация описанной методики, при которой для РЗУ использовалась половина соотношения фактических расходов на урегулирование убытков и выплат (исходя из того, что часть косвенных расходов на урегулирование заявленных убытков уже понесена при их заявлении и позже до отчетной даты), а для остатка резерва убытков использовалось соотношение фактических расходов и выплат в полной величине. Период для расчета соотношения фактических расходов на урегулирование убытков и выплат был выбран с 2013 по 2015 г. для того, чтобы снизить колебания исходных данных и исключить влияние единичных крупных убытков 2016 г.

Важно отметить, что величина как прямых, так и косвенных расходов на урегулирование убытков невелика по сравнению с резервом убытков, а влияние выбора того или иного варианта методики оценки (с использованием данных 2016 или без использования) по сравнению с величиной резерва убытков значительно меньше.

4.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах

4.7.1 Страхование жизни (резервные группы 1-4)

В 2016 году риски, не связанные с дожитием застрахованного до определенной даты, по договорам страхования жизни, заключенным до отчетной даты, перестрахованы пропорциональным договором эксцедента сумм на базе рисковой премии (далее договор эксцедента сумм) и договором перестрахования эксцедента убытка (перестраховщик – ООО «СКОР П.О.») (далее договор эксцедента убытка).

Риски, связанные с дожитием застрахованного до определенной даты, не перестраховываются в соответствии с законодательством РФ.

Договоры, заключенные до 01.01.2016 года передавались в договор эксцедента сумм в случае единовременной или годовой оплаты премии по перестраховываемому договору на год, в случае оплаты раз в полгода или на ежеквартальной основе – на полгода и на квартал соответственно. Перестраховщик несет ответственность только на период, на который был передан ему договор прямого страхования, за что перестраховщик получает перестраховочную премию по тарифу, заранее оговоренному в договоре перестрахования, т.е. переданная премия, таким образом, является ожидаемой величиной выплат перестраховщика, т.е. с учетом оставшегося периода от отчетной даты до конца периода перестрахования резерв незаработанной перестраховщиком премии является долей перестраховщика в математическом резерве цедента.

Договоры, заключенные после 31.12.2015, в течение 2016 года были перестрахованы договором эксцедента убытка на один календарный год. Доля перестраховщика по договору эксцедента убытка рассчитывается методами, описанными в п.п. 4.7.2 текущего актуарного заключения.

В резерве расходов и резерве бонусов перестраховщик участия не принимает, поэтому его доля в этих резервах равна нулю.

В резерве заявленных, но не урегулированных убытков перестраховщики участвуют в доле равной сумме долей перестраховщиков в каждом убытке цедента, входящем в состав РЗУ, с учетом условий договоров перестрахования, определяющих участие перестраховщиков в убытках.

По договору эксцедента сумм доля перестраховщика в конкретном заявленном убытке рассчитывается в той же пропорции, что и основной риск по данному застрахованному, где пропорция участия перестраховщика равна доле превышения над собственным удержанием по застрахованному в рассматриваемом договоре в общей страховой сумме по основному риску.

По договору эксцедента убытка доля перестраховщика в конкретном заявленном убытке рассчитывается как превышение величины заявленного убытка над собственным удержанием по данному договору перестрахования.

4.7.2 Личное страхование (резервная группа 5)

В 2016 году в отношении рисков НСиБ в Обществе действовали следующие облигаторные соглашения: кватный договор перестрахования (перестраховщик – Generali) и договор перестрахования эксцедента убытка (перестраховщик – ООО «СКОР П.О.»). Каждый договор страхования от НСиБ перестрахован одним из двух указанных соглашений. Кроме того, отдельные договоры страхования с крупными страховыми суммами перестрахованы также факультативными договорами страхования.

Кроме того, в 2016 году риски добровольного медицинского страхования были перестрахованы в кватным договором облигаторного перестрахования (перестраховщик – PartnerRe)

Оценка доли перестраховщика в РНП

Для каждого из договоров страхования доля перестраховщиков в РНП рассчитывается как величина, равная произведению РНП брутто на отчетную дату на коэффициент, равный отношению начисленной исходящей премии по данному договору страхования к начисленной страховой

премии по этому договору, поскольку Общество начисляет всю исходящую премию согласно условиям перестрахования.

В случае если договор страхования перестрахован факультативно, то сначала определяется доля перестраховщика в факультативном договоре перестрахования, а затем указанным выше способом рассчитывается доля в облигаторном договоре перестрахования, при этом РНП брутто уменьшается на величину доли перестраховщиков в РНП по факультативному соглашению. Общая доля перестраховщиков в РНП по такому договору страхования определяется как сумма величин долей перестраховщиков по факультативному и облигаторному договорам перестрахования.

Оценка доли перестраховщиков в резерве убытков.

Доля перестраховщиков в резерве убытков оценивается отдельно для РЗУ и для РПНУ (резерв произошедших, но незаявленных убытков).

Доля перестраховщиков в РЗУ оценивается по каждому убытку согласно перестраховочным соглашениям, под которые подпадает этот убыток.

Доля перестраховщиков в РПНУ оценивается пропорционально доле в РЗУ.

Общая доля перестраховщиков в резерве убытков формируется в размере суммы долей перестраховщиков в РЗУ и РПНУ.

Кроме того, отметим, что при формировании долей перестраховщиков в резервах (по всем резервным группам 1-5) для перестраховщиков, имеющих явные признаки неплатежеспособности, актив в виде доли перестраховщиков в резервах не формируется. В связи с указанным подходом, сформированные доли перестраховщиков в страховых обязательствах не требуют дополнительного тестирования на предмет возможного обесценения.

Доля перестраховщиков в резерве убытков в отношении рисков добровольного медицинского страхования не оценивалась в силу нулевой величины соответствующего резерва убытков.

4.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгациям, регрессам и поступлений имущества и/или его годных остатков.

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

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

4.9.1 Страхование жизни (резервные группы 1-4)

По договорам накопительного страхования жизни на правилах страхования на случай первичного диагностирования критических заболеваний с возможностью оплаты лечения, на случай смерти по любой причине и на случай дожития до установленной договором страхования даты в случае уплаты взносов в рассрочку на момент начала действия договора страхования отложенные аквизиционные расходы (далее ОАР) признаются в размере начисленного комиссионного вознаграждения, которое вычисляется как произведение годовой премии по договору страхования на процент комиссионного вознаграждения (далее КВ), указанного в агентском договоре с партнерской организацией. Далее ОАР амортизируется по мере начисления взносов по договору страхования по рассчитанной ставке амортизации, которая определяется как отношение актуарной приведенной к моменту начала действия договора стоимости КВ (относительно взносов единичного размера) к актуарной приведенной к моменту начала действия договора стоимости единичных взносов, подлежащих уплате Страхователем.

В отношении остальных договоров (не относящихся к абзацу выше) страхования на случай смерти по любой причине и на случай дожития до установленной договором страхования даты при оценке обязательств используется цельмеризованная резервируемая нетто-премия с уровнем цельмеризации в 4% и потому отложенные аквизиционные издержки не возникают.

4.9.2 Личное страхование (резервная группа 5)

Оценка отложенных аквизиционных расходов базируется на следующих принципах и допущениях:

- В отчетности МСФО аквизиционный расход по каждому договору страхования признается по мере зарабатывания соответствующей страховой премии по этому договору (принцип соответствия дохода и расхода);
- Объем начисленной комиссии по договорам страхования признается в объеме, соответствующем условиям соглашения с посредником по договору страхования (в случае, если в бухгалтерском учете начислен не весь объем комиссии, в отчетности МСФО осуществляется доначисление комиссионного расхода до полного размера комиссии).

Таким образом, исходя из изложенных допущений, отложенные аквизиционные расходы формируются отдельно по каждому договору личного страхования в размере, равном РНП на отчетную дату, умноженному на ставку комиссии, определенную соглашением с посредником. Общая сумма отложенных аквизиционных расходов определяется путем суммирования отложенных аквизиционных расходов, рассчитанных по каждому договору личного страхования.

5 Результаты актуарного оценивания

5.1 Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде

(в тыс. российских рублей)

	31.12.2014	Изменение за 2015 год	31.12.2015	Изменение за 2016 год	31.12.2016
Страховые обязательства					
Пенсионное страхование					
Математический резерв, включая выравнивающий резерв	1 041 505	268 498	1 310 003	-57 145	1 252 859
Резерв бонусов	18 799	1 597	20 396	7 145	27 541
Резерв расходов	31 203	1 182	32 385	-2 965	29 420
РЗУ	8 743	4 322	13 064	37 165	50 229
Смешанное страхование					
Математический резерв	935 352	44 729	980 081	2 448	982 529
Резерв бонусов	18 923	-2 977	15 946	8 987	24 933
Резерв расходов	1 063	65	1 128	9 504	10 632
РЗУ	52 170	8 876	61 046	10 116	71 163
Инвестиционное страхование					
Математический резерв	0	533 317	533 317	4 247 370	4 780 687
Резерв бонусов	0	50 157	50 157	156 953	207 109
Резерв расходов	0	4 409	4 409	34 457	38 866
РЗУ	0	0	0	0	0
Срочное страхование жизни					
Математический резерв	21 065	10 998	32 063	14 657	46 720
Резерв бонусов	0	19	19	-19	0
Резерв расходов	11	10	21	-4	17
РЗУ	55	2 119	2 174	9 952	12 127
Личное страхование					
Резерв незаработанной премии	340 048	-14 597	325 451	61 925	387 376
Резерв убытков	244 477	-49 157	195 320	26 865	222 185
Резерв расходов на урегулирование убытков	0	10 570	10 570	1 990	12 560
Страховые обязательства, всего	2 713 413	874 136	3 587 550	4 569 403	8 156 953

Доля перестраховщиков

Доля перестраховщиков в РНП	60 858	-744	60 114	15 537	75 651
Доля перестраховщиков в резерве убытков	79 635	-20 299	59 336	14 875	74 211
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	1 462	-114	1 348	-357	991
Доля перестраховщиков, всего	141 956	-21 157	120 799	30 054	150 853

5.2 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

5.2.1 Страхование жизни (резервные группы 1-4)

Для целей проверки адекватности обязательств договоры страхования жизни (резервные группы 1-4) были разбиты на группы однотипных договоров:

- договоры коллективного пенсионного страхования;
- договоры индивидуального страхования пенсии;
- договоры индивидуального страхования жизни.

По вышеуказанным группам договоров проверка адекватности сформированных резервов была проведена по совокупности математического резерва, резерва расходов и резерва бонусов.

Проверка проведена на основе исходящих и входящих будущих относительно отчетной даты денежных потоков по каждому застрахованному по каждому полису.

Под входящими денежными потоками для целей проверки адекватности оценки страховых обязательств понимались начисления премии по договорам страхования за каждый год их действия.

Под исходящими денежными потоками для целей проверки адекватности оценки страховых обязательств понимался возникающий расход по договорам страхования за каждый год их действия по следующим величинам:

- страховые выплаты, с учетом страховых бонусов, если они полагались;
- выплаты выкупных сумм по расторжениям договоров страхования, с учетом страховых бонусов, если они полагались;
- издержки на администрирование (расходы на ведение дела), с учетом ожидаемой инфляции;
- выплаты комиссионного вознаграждения.

Все потоки, как входящие, так и исходящие, были учтены по ходу проверки вместе с вероятностями возникновения элементов, эти потоки составляющих. Под вероятностями понимались вероятности смерти/дожития и вероятности того, что договор страхования будет расторгнут на рассматриваемом году его действия.

После построения денежных потоков по каждому полису с учетом вероятностей их возникновения все полученные величины были просуммированы за каждый календарный месяц, начиная с месяца, следующего за отчетным, и вплоть до месяца возникновения последних ожидаемых исходящих потоков. В итоге были построены следующие помесечные будущие суммарные потоки:

- 1) начисления премии;
- 2) расходы на ведение дела плюс выплаты комиссионных вознаграждений;
- 3) выплаты по страховым событиям, за исключением дожития;
- 4) выплаты по дожитию и выплаты выкупных сумм.

Далее суммарные потоки были приведены к началу месяца, следующего за отчетным, по наилучшим оценкам ставок доходностей инвестиционного портфеля Общества, куда вкладываются средства сформированных по договорам страхования обязательств. Ставки доходностей применялись рублевые и валютные отдельно (комплексная ставка по USD и EUR). Разница итоговых приведенных исходящих и входящих потоков была соотнесена со сформированной оценкой обязательств Общества, и в случае превышения оценки обязательств над полученной разницей проверка должна считаться пройденной.

Предположения о будущей инвестиционной доходности по портфелю активов, в которые инвестированы средства сформированных резервов, были получены с использованием прогнозных значений годовых ставок доходностей сроком на 10 лет, предоставленных управляющей компанией по договору доверительного управления с Обществом. Дополнительно от управляющей компании были запрошены годовые величины инфляции для целей наилучшего отражения потоков расходов на ведение дела при проверке адекватности обязательств Общества.

Вероятности расторжения договоров страхования по годам их действия были получены на основе внутреннего учета статусов по страховым полисам, исходя из процентов расторгнутых договоров в каждый год их действия из общего числа незавершенных по сроку и действовавших к моменту начала очередного страхового года. Данные анализировались отдельно по коллективным договорам пенсионного страхования, договорам индивидуального страхования жизни и договорам индивидуального страхования пенсии.

Предположения о расходах, использованные в ходе проверки адекватности страховых обязательств, основываются на финансовой отчетности за 2016 год в части издержек на сопровождение договоров страхования с учетом среднего количества действующих за отчетный период полисов/застрахованных. Предположения для пенсионных программ и программ страхования жизни различны, т.к. различаются по специфике сопровождения.

В связи с формированием резервов по коллективным договорам страхования пенсии отдельно по каждому страхователю и с учетом факта однотипности таких договоров было принято решение в данной категории продуктов выбрать самых крупных по сформированным на отчетную дату

обязательствам страхователей и по каждому из них в отдельности провести проверку адекватности оценки обязательств Общества. Принятое решение ни в коей мере не нарушает полноты проверки, т.к. договоры в данном сегменте бизнеса являются однотипными по расчету условий самих договоров и отличаются в основном нагрузкой на расходы по ведению дела, включая комиссионное вознаграждение. При этом для целей большей достоверности проверки в список выбранных полисов страхования вошли договоры с наименьшей нагрузкой со страховой премии.

Проверка показала, что по рассмотренному множеству договоров объем сформированных обязательств превышает сумму прогнозную сумму будущих денежных потоков. Таким образом, резервы по страхованию жизни сформированы в достаточном объеме.

Проверка на адекватность обязательств, сформированных на отчетную дату 31.12.2015, также показала достаточность резервов.

При этом в связи с уменьшением прогнозных значений по доходности инвестиционного портфеля запас прочности сформированных резервов в относительном измерении снизился, но также находится на достаточно консервативном уровне.

5.2.2 Личное страхование (резервная группа 5)

С целью определения необходимости формирования дополнительного резерва неистекшего риска (НИР) была проведена проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию от НСиБ.

В рамках проверки адекватности обязательств рассматривалось сравнение сформированной величины резерва незаработанной премии, уменьшенного на величину отложенных аквизиционных расходов с будущими денежными потоками, связанными с заключенными договорами страхования. При этом из указанной проверки исключались резервы убытков и, соответственно, все денежные потоки, связанные с убытками, произошедшими до отчетной даты, поскольку оценка указанных резервов сама по себе строилась исходя из прогноза будущих денежных потоков.

Оценка денежных потоков, связанных с выплатами по будущим убыткам по действующему портфелю договоров страхования, а также с возвратами страховой премии производилась путем умножения величины резерва незаработанной премии на прогнозную величину убыточности части полисов, действующих на отчетную дату и продолжающих действовать в 2017 году.

Прогнозная величина убыточности строилась на основе брутто оценок. В качестве основы для прогнозной величины убыточности комбинация убыточностей брутто по НСиБ 2016 года и прогнозной убыточности по ДМС, где убыточность по ДМС была оценена на основании статических данных от перестраховщика по данной группе рисков в договорах страхования: частота наступления страховых случаев и средняя стоимость лечения критического заболевания.

Оценка денежных потоков, связанных с будущими расходами по действующему портфелю договоров страхования, включая административно хозяйственные расходы, производилась путем умножения величины резерва незаработанной премии на прогнозный коэффициент расходов по данному портфелю. Указанный коэффициент расходов был оценен как отношение расходов на ведение дела за 2016 год (связанных со страхованием от НСиБ) к заработанной премии брутто за 2016 год.

Сравнение показало, что величина РНП, уменьшенная на ОАР, превышает сумму прогноза будущих денежных потоков. В связи с этим принято решение не формировать резерв неистекшего риска. Соответственно, доля перестраховщиков в резерве неистекшего риска также не формировалась.

При этом на предыдущую отчетную дату, 31.12.2015, резерв неистекшего риска также не формировался, таким образом, изменение оценки резерва неистекшего риска и доли перестраховщиков в нем равно нулю.

5.3 Анализ достаточности резерва убытков

5.3.1 Страхование жизни (резервные группы 1-4)

По страхованию жизни данный вид анализа не проводится.

5.3.2 Страхование от НСиБ (резервная группа 5)

Результаты ретроспективного анализа достаточности резерва убытков представлены в таблице. Все суммы указаны в тыс. рублей.

<i>(тыс. руб.)</i>	31.12.2015
РУ на первоначальную дату формирования	135 984
Переоценка РУ по состоянию на 31.12.2016	105 777
Избыток/недостаток	30 207
Избыток/недостаток, %	22%

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков проводился для резервов убытков по доле Общества, поскольку указанная величина является результирующим показателем, оказывающим влияние на финансовый результат Общества. Величина переоценки РУ представляет собой сумму выплат, произошедших в 2016 году по убыткам 2015 и более ранних лет и величины резерва убытков на 31.12.2016 по убыткам 2015 и более ранних лет.

5.4 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам

5.4.1 Страхование жизни (резервные группы 1-4)

При оценке резервов по страхованию жизни используются различные допущения, такие как норма доходности, вероятности смерти и инвалидности, уровень цильмеризации и т.п.

В таблице ниже приведен анализ влияния изменений в основных допущениях, которые являются обоснованно возможными с учетом неопределенности, участвующих в процессе оценки. Влияние показано в разрезе изменений отдельных допущений при неизменных прочих предположениях, чтобы продемонстрировать влияние каждого допущения. Таким образом, анализ не учитывает корреляцию между данными допущениями. Зависимость между изменением данных допущений и соответствующим влиянием на страховые резервы является нелинейной.

	Изменение в предположениях	Увеличение/уменьшение оценки страховых обязательств (тыс.руб.)
Норма доходности	-1%	865 555
Норма доходности	1%	- 486 954
Таблица смертности	-10%	92 389
Таблица смертности	10%	-107 060
Цильмеризация	-0,50%	3 292
Цильмеризация	0,50%	-15 365

5.4.2 Страхование от НСиБ (резервная группа 5)

Из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва по неурегулированным убыткам является оценочной. Влияние некоторых внешних факторов, таких, как изменения в законодательстве или изменения макроэкономической ситуации, на размер резервов не подлежит количественной оценке. Наиболее существенными с точки зрения величины оценки резервов являются используемые при оценках резервов убытков коэффициенты развития убытков, отражающие ожидаемую задержку в урегулировании и/или заявлении произошедших убытков.

В таблице далее показано влияние изменения фактора развития убытков на размер страховых резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни. На указанную в таблице ниже величину модифицировались первые пять коэффициентов развития как наиболее влияющие на оценку резерва. Зависимость между изменением данного допущения и соответствующим влиянием на страховые резервы также является нелинейной.

(тыс.рублей)	Увеличение/уменьшение оценки страховых обязательств
Увеличение фактора развития убытков на 3%	39 694
Уменьшение фактора развития убытков на 3%	-36 466

Изменения в используемых методах, допущениях и предположениях по сравнению с предшествующим периодом.

На отчетную дату 31.12.2016 в методологию расчета резервов не вносились изменения.

5.5 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и/или его годных остатков

Согласно пункту 4.8 настоящего Заключения - не формируется.

5.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

5.6.1 Страхование жизни (резервные группы 1-4)

Ниже приводятся величины отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов и изменение за два годовых периода:

(тыс. руб.)	31.12.2014	Изменение за 2015 год	31.12.2015	Изменение за 2016 год	31.12.2016
Отложенные аквизиционные расходы	0	0	0	3 120	3 120
Отложенные аквизиционные доходы	0	0	0	0	0

5.6.2 Личное страхование (резервная группа 5)

Ниже приводятся величины отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов и изменение за два годовых периода:

(тыс. руб.)	31.12.2014	Изменение за 2015 год	31.12.2015	Изменение за 2016 год	31.12.2016
Отложенные аквизиционные расходы	112 325	200	112 525	-8 782	103 743
Отложенные аквизиционные доходы	7 791	2 339	10 131	-1 167	8 964

5.7 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Внутригрупповые операции отсутствуют, поскольку ООО «СК «Ингосстрах-Жизнь» не имеет дочерних компаний.

6 Выводы и рекомендации

6.1 Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода

Среди всех активов Общества размер следующих активов определяется при проведении актуарного оценивания:

- Доля перестраховщиков в страховых резервах
- Отложенные аквизиционные расходы по заключению договоров страхования

Сведения о составе, структуре и величине остальных активов, а также об их сроках предоставлены Обществом и не являются предметом оценки актуариев. Соответственно настоящее актуарное заключение также не делает утверждений о корректности общей стоимости активов Общества: проверка ответственным актуарием данных по активам за исключением определенных в процессе актуарного оценивания (то есть, перечисленных в начале данного раздела) не проводилась, ответственный актуарий не несет ответственность за информацию об активах в указанной части.

В таблице ниже представлены сведения, предоставленные Обществом, о разбиении активов и обязательств по срокам. В частности, данные о резервах в разрезе сроков, оставшихся до урегулирования обязательств, являются результатом актуарных статистических оценок.

Соотношение активов и обязательств Общества по срокам исполнения обязательств на отчетную дату 31.12.2016 выглядит следующим образом (в тысячах рублей):

(тыс. рублей)	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы	5 044 259	4 589 090	977	34 400	9 668 726
Обязательства	1 565 666	4 173 327	1 222 767	1 994 554	8 956 314
Чистые активы	3 478 593	415 763	-1 221 790	-1 960 154	712 412

Таблица показывает, что активы Общества, разбитые по периодам срочности, полностью и со значительным запасом покрывают соответствующую оценку разбиения по срочности обязательств Общества.

Учитывая случайную природу обязательств, а также риски, которым подвержены активы, отраженное в отчетности превышение активов над обязательствами в разрезе сроков представляет собой средний реалистичный сценарий движения соответствующих будущих денежных потоков. При этом по информации руководства Общества основополагающим принципом инвестиционной деятельности Общества является принцип сбалансированности активов и обязательств, в т.ч. по срокам исполнения обязательств.

6.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Проверка адекватности страховых обязательств показала отсутствие необходимости формирования дополнительных резервов, таким образом, сформированные резервы Общества являются достаточными.

6.3 Перечень событий, способных оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания

Ввиду долгосрочного характера обязательств по наиболее существенной части страховых обязательств Общества основными рисками являются:

- 1) риск изменения процентных ставок в связи с изменением доходности финансовых инструментов;
- 2) риски изменения уровней смертности, заболеваемости и т.д., а также риски связанные с изменением уровня расторжений договоров и риски роста издержек.

Общество на регулярной основе проводит анализ смертности, расторжений и издержек. Регулярный анализ опыта Обществом подтверждает обоснованность предположений, используемых в оценках будущих денежных потоков.

Таким образом, событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, не выявлено.

Кроме того, на результаты актуарного оценивания могли бы оказать существенное влияние такие события как изменения в законодательстве, наступление крупных убытков, изменение уровня расторжения договоров страхования и другие. По состоянию на дату подписания актуарного заключения нет информации о таких событиях, которые могли бы оказать существенное влияние на размер обязательств Общества.

6.4 Рекомендации на следующий отчетный период

С целью сохранения высокого качества актуарного оценивания в течение 2016 года Обществу рекомендуется:

- Продолжить процесс дальнейшей автоматизации учета договоров коллективного пенсионного страхования с целью эффективного контроля корректности данных, предоставляемых для актуарного оценивания, а также исключения возможных технических ошибок
- Рассмотреть возможность снижения консервативности подходов оценки резервов убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней, при этом оставаясь в пределах наилучших оценок

6.5 Степень полноты выполнения рекомендаций актуарного заключения за прошлый отчетный период

В актуарном заключении за 2015 год были предложены следующие рекомендации:

- Продолжить начатый в 2015 году процесс дальнейшей автоматизации учета договоров коллективного пенсионного страхования с целью эффективного контроля корректности данных, предоставляемых для актуарного оценивания, а также исключения возможных технических ошибок.
- Рассмотреть возможность оценивания резерва бонусов по инвестиционному страхованию жизни исходя из рыночной стоимости соответствующих рискованных инвестиционных активов на каждую отчетную дату, включая промежуточные.

По результатам актуарного оценивания за 2016 год, а также встреч и переговоров с руководством и специалистами Общества можно констатировать, что Общество следовало предложенным рекомендациям, в частности,

- запущен внутренний процесс, направленный на модернизацию внутренней учетной системы с целью более детализированного учета договоров пенсионного страхования;
- в расчет резерва бонусов по ИСЖ внесены соответствующие изменения.