

Актuarное заключение

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни»
(рег. номер 3692)

Ответственный актуарий Таразевич А.В.

г. Москва
март 2018 г.

Оглавление

1. Общие положения.....	5
2. Сведения и методы, используемые для актуарного заключения.....	5
2.1 Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект.....	5
2.2 Сведения о заказчике актуарного оценивания	6
2.3 Сведения об объекте актуарной деятельности	6
2.4 Дата составления актуарного заключения	6
2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	6
2.6 Цель составления актуарного заключения.....	6
2.7 Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений	6
2.8 Указание на стандарты актуарной деятельности и нормативные акты, использованные при подготовке актуарного заключения.....	8
2.9 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений с показателями финансовой отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенные корректировки	8
2.10 Информация по критериям распределения договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей актуарного оценивания страховых обязательств (далее - резервные группы).....	10
2.11 Описание методики проведения актуарных расчетов, позволяющее провести проверку достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении.....	12
2.11.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	12
2.11.2 Предположения.....	16
2.11.3 Тест на достаточность обязательств.....	21
2.12 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	24
2.13 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	24
2.14 Информация о математических моделях и статистических данных, использованных при проведении актуарного оценивания для обоснования выводов, содержащихся в актуарном заключении	25
2.15 Ответ на задачу, поставленную перед субъектом актуарной деятельности в распоряжении или договоре о проведении актуарного оценивания, результаты актуарных расчетов, необходимые для обоснования выводов актуарного заключения	28

3. Выводы, а также рекомендации по устранению выявленных недостатков в части оценки страховых обязательств	29
3.1 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	29
3.2 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 периодом	31
3.2.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств.....	31
3.2.2 Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств	32
3.2.3 Оценка доли перестраховщиков	32
3.2.4 Результаты проверки	33
3.2.5 Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	33
3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков.....	34
3.4 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом	36
3.5 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	37
3.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	37
3.7 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры	37
3.8 Выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей	39
4. Иные сведения, выводы и рекомендации	39
4.1 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	39
4.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов	46
4.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	46
4.4 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	47

4.5 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период 47

1. Общие положения

Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации.

В соответствии с федеральным законом «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» № 293-ФЗ от 02.11.2013 г. (далее – закон 293-ФЗ), актуарное заключение – документ, который подготовлен по итогам актуарного оценивания, предназначенный для использования заказчиком или уполномоченным органом, иными заинтересованными лицами, и содержит:

- 1) обоснованные выводы об объеме финансовых обязательств органа или организации, деятельность которых являлась объектом актуарного оценивания;
- 2) выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей.

Актуарное оценивание проведено в соответствии с трудовым договором №103/15 ТД от 23 октября 2015 г. (далее – Договор). Другие договоры, заключенные с заказчиком, отсутствуют и отсутствовали на протяжении 12 месяцев, предшествующих дате актуарного оценивания.

В соответствии с федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938) заказчик и иные заинтересованные лица (при условии разрешения заказчика) в полной мере проинформированы о результатах актуарной деятельности с помощью информации и материалов, необходимых для понимания результатов работы актуария в соответствии с требованиями пункта 3.2.1 указанного стандарта, предоставленных вместе с настоящим актуарным заключением.

Информация, необходимая для соблюдения пункта 3.7-3.8 федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласованный Банком России от 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163), полностью приведена в данных материалах.

Ответственный актуарий несёт ответственность за выводы, приведённые в данном актуарном заключении.

2. Сведения и методы, используемые для актуарного заключения

2.1 Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект

Субъект актуарной деятельности – Таразевич Александр Валериевич, именуемый в дальнейшем «Ответственный актуарий». Ответственный актуарий отвечает требованиям ст. 7 закона 293-ФЗ и внесен в Единый реестр ответственных актуариев согласно решению Банка России от 20.03.2015 №РБ-52-2/394 за № 47. Ответственный актуарий является членом саморегулируемой организации Ассоциация Профессиональных Актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716, место нахождения: 123022, г. Москва, 2-ая Звенигородская д. 13 стр. 42).

Ответственный актуарий успешно прошёл аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни» решением

аттестационной комиссии от 14 февраля 2015 (протокол №8) и имеет свидетельство об аттестации №009.

2.2 Сведения о заказчике актуарного оценивания

Заказчик актуарного оценивания – Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни».

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни».

Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела: 3692.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7744002123.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037700051146.

Место нахождения: Российская Федерация, 115162, Москва, ул. Шаболовка 31Г.

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

1. Лицензия на осуществление страхования (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни) СЛ № 3692 от 04 июля 2016 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия

2. Лицензия на осуществление страхования (добровольное страхование жизни) СЖ № 3692 от 04 июля 2016 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия

2.3 Сведения об объекте актуарной деятельности

Объект актуарного оценивания - Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» (далее – Компания).

2.4 Дата составления актуарного заключения

Дата составления актуарного оценивания – 15.03.2018 г.

2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание – 31.12.2017 г.

2.6 Цель составления актуарного заключения

Цель составления актуарного заключения – исполнение требований Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ, статьи 3, а также статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

2.7 Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений

Перечень данных, полученных от организации, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания:

1) Сведения об организации: полное наименование, регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН), место нахождения, сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)

- 2) Журналы учета договоров с информацией о линии бизнеса ОСБУ, продукте
- 3) Журналы расчёта резервов по каждому резерву
- 4) Журнал учета убытков, в т.ч. выплаченных по решению суда и находящихся на стадии судебного рассмотрения
- 5) Методика расчета страховых резервов и подтверждение ЦБ/ФСФР в случае согласования альтернативных методов
- 6) Расходы на ведение дела и аквизиционные расходы с разбивкой на статью расходов, канал продаж/продукт (где применимо), а также аллокация на драйверы
- 7) Расходы на урегулирование убытков
- 8) Учетная политика организации по ОСБУ на 2017 год, правила страхования
- 9) Перестраховочная политика организации, в том числе все виды договоров перестрахования, заключаемых организацией
- 10) Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика)
- 11) Расчет страховых резервов по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период
- 12) Расчет страховых резервов по ОСБУ отдельно по каждой учетной группе/линии бизнеса ОСБУ, анализ чувствительности
- 13) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по ОСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период
- 14) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по ОСБУ отдельно по каждой учетной группе/линии бизнеса ОСБУ
- 15) Отчетность по ОСБУ на 31.12.2016 и на 31.12.2017
- 16) Документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность
- 17) Данные бухгалтерских счетов (ОСВ и карточки) 71401, Счёт 71402, 71406, 71403, 71404, а также счетов, отражающих перестраховочные операции и премии, возвраты, комиссии и выплаты по инвестиционным договорам
- 18) Данные о дебиторской задолженности и о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования
- 19) Описание продуктов компании
- 20) Журнал учета активов Компании с указанием информации для оценки денежных потоков и доходности активов, а также рейтингов эмитентов
- 21) Данные о размере (стоимости) финансовых активов Общества по ОСБУ на отчетную дату, а также о распределении активов по валютам и срокам
- 22) Выгрузки оборотно-сальдовых ведомостей за 2017 год как по новому, так и по прежнему плану счетов
- 23) Также был предоставлен к операционной базе данных компании для получения любой операционной информации
- 24) Модель и данные бюджета компании на 2018 год
- 25) Данные о расходах компании за 2016 год, их разбивке по продуктам и статьям, а также аллокация на драйверы. За 2017 год такой информации нет, анализ в дальнейшем проводился с помощью сопоставления суммы расходов за 2017 и 2016 год
- 26) Проект отчета по ОСБУ на 31.12.2017

Если выше не указана дата или период, то данные предоставлены за 2017 год (конец 2017 года).

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

2.8 Указание на стандарты актуарной деятельности и нормативные акты, использованные при подготовке актуарного заключения

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938), федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России от 16 февраля 2016 года № 06-51/1016), федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласованный Банком России от 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163), а также стандартом МСФО 4.

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533 -У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования», и Федеральным законом «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ.

Также учитывалось Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации (далее – ОСБУ), закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ», проект ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (использовался как рекомендация).

2.9 Сведения о проведенных контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений с показателями финансовой отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенные корректировки

Данные, используемые для расчёта, были проверены на полноту и достоверность по следующему алгоритму:

1) Сумма премии по Краткосрочному страхованию жизни сверена со счетом 71401, 71402 в части премии за 2017 год, расхождение составило 6,6 млн. рублей или 0,03%;

2) Сумма премии по страхованию от несчастных случаев и болезней (НС и Б) сверена со счётами 71403, 71404 в части премии за 2017 год, расхождение составило 15%. Для дальнейшего анализа были сверены премии за вычетом комиссий по основным продуктам, входящим в данную резервную группу, после чего суммарное расхождение составило 53 млн. рублей, что относительно общих обязательств компании невелико.

3) Сумма премии по медицинскому страхованию сверена со счётами 71403, 71404 в части премии за 2017 год, расхождение составило 54,5 млн. рублей. Причина данного и предыдущего расхождений – отсутствие части реестров в базах данных, использующихся

для расчёта резервов. Оценка влияния на обязательства компании данного и предыдущего расхождений – около 40 млн. рублей;

4) Сумма премии по Страхованию жизни с рентными выплатами сверена со счетами 92 и 91 (в старом плане счетов, т.к. в новом данный продукт считается инвестиционным без НДС и не ведётся на счетах 71401 и 71402) в части премии за 2017 год, расхождение – 0,55%. За весь период действия компании сверка не производилась, т.к. за периоды до 2017 года использовался ранее сверенный журнал договоров;

5) Сумма премии по Инвестиционному страхованию жизни сверена со счетами 71401, 71402 в части премии за 2017 год. Расхождение составило 0,08%. За весь период действия компании сверка не производилась, т.к. за периоды до 2017 года использовался ранее сверенный журнал договоров;

6) Сумма премии по Накопительному страхованию жизни с единовременным взносом (продукты Форсаж и Наследие) сверены со счетами 71401 и 71402 в части премии за 2017 год, расхождение – 0,65%. За весь период действия компании сверка не производилась, т.к. за периоды до 2017 года использовался ранее сверенный журнал договоров;

7) Журнал возвратов сверен со счетом 71406 (23103) за 2017 год. Результат – расхождение составило 3,9 млн. рублей (0,3%);

8) Журнал убытков сверен со счётом 71406 (23101) и 71410 (25101) за 2017 год. Результат – расхождение составило 0,3% или 11,2 млн. рублей за исключением страхования жизни с рентными выплатами (отсутствует информация в журнале убытков);

9) Проверены данные журнала учета страховых выплат на полноту и внутреннюю непротиворечивость в части следующих показателей: дата уведомления о страховом случае, дата регистрации, дата события, имеющего признаки страхового случая, дата страхового акта, дата выплаты. Результат – из около 99 тыс. записей около 0,47 тыс. имеют логические противоречия, из них 67 – отказанные убытки;

10) Сверка комиссии по краткосрочным договорам страхования жизни проведена с данными счёта 71412 (26101) за 2017 год. Расхождение составило 4,3% или 222 млн. рублей, большая часть из которых (173 млн. рублей) может объясниться сторнированием комиссии прошлых периодов по одному из партнёров, которая не должна идти в расчёт резервов. Точную причину прочих расхождений на 49 млн. рублей (0,9%) установить не удалось;

11) Проведена проверка данных по денежным потокам на логическую непротиворечивость. Каждой ценной бумаги (депозита) ставилась в соответствие её стоимость по данным бухгалтерского учёта. Затем считалась внутренняя норма доходности и проверялась на адекватность и соответствие рыночным данным. Результат – логических противоречий не обнаружено;

12) Данные по рисковому фонду ИСЖ были проверены на стороне компании на внутреннюю непротиворечивость с помощью проверки на соответствие активов и обязательств (инвестиционная стратегия в данной части подразумевает их полное соответствие друг другу). Результат – потенциальная ошибка в расчёте резерва бонусов по договорам ИСЖ составляет до 240 млн. рублей.

Основной вывод. Данные являются:

- в достаточной степени полными и достоверными. При этом обнаружено существенное расхождение в премии по страхованию от НС и болезней и добровольному медицинскому страхованию, суммарное расхождение по которым составило около 108 млн. рублей, в комиссии по краткосрочному страхованию жизни – на 49 млн. рублей, в данных по рисковому фонду ИСЖ – до 240 млн. рублей. Оценка ошибки в страховых обязательствах – около 50 млн. рублей (ошибки разнонаправлены).

- в достаточной степени непротиворечивыми;

- достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи;

- согласованы с соответствующими данными операционного и финансового учета (при этом присутствуют расхождения, приведённые выше);

- в целях использования единого набора предположений сегментированы, в частности, по договорам страхования жизни одного типа (продукта), покрываемым рискам, датам вступления в силу и срокам действия, половозрастной структуре застрахованных, договорам страхования жизни, реализуемых через один канал продаж, одной клиентской аудитории, другим существенным аспектам договоров страхования жизни (в том числе условиям начисления дополнительных выплат (страховых бонусов) и т.д.), представлены в формате, не допускающем возможности различных интерпретаций.

2.10 Информация по критериям распределения договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей актуарного оценивания страховых обязательств (далее - резервные группы)

В случае если выплата страховой суммы в случае смерти или иного страхового события составляет менее 1,05 от размера накопленной премии, то страховой риск признаётся незначительным, а договор – инвестиционным. В противном случае, договор признаётся страховым.

Если договором предусмотрена выплата дополнительного дохода (страховых бонусов) и:

- a. величина дополнительного дохода значительна;
- b. сумма дополнительного дохода полностью оставлена на усмотрение страховщика;
- c. сумма дополнительного дохода зависит от инвестиционного дохода, полученного на активы, покрывающие резервы данной группы договоров, за календарный год,

то договор содержит негарантированную возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ).

Для целей актуарного оценивания используются следующие резервные группы (линии бизнеса):

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)

К договорам ИСЖ относятся договоры смешанного страхования жизни с возможностью получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода, а также возможностью выбора страхователем объекта инвестирования (базового актива) по договору, на базе которого страховщик реализует инвестиционную стратегию для обеспечения дополнительной доходности сверх гарантированной. При этом ДИД фиксируется при расторжении договора, его прекращении в результате страхового события или истечении срока страхования (а также по запросу страхователя на выплату ДИД).

Продукты ИСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования на срок 5, 7 или 10 лет в валютах Рубли или Доллары США. Договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии. Некоторые договоры предусматривают выплату части страховой суммы в виде периодической ренты (в размере 0,1% в год от страховой суммы).

Договоры ИСЖ классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку условие участия страхователя в инвестиционном доходе является существенным условием договора страхования, механизм определения суммы участия закреплён в полисной документации и не может быть изменён по усмотрению

страховщика.

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

К договорам накопительного страхования жизни (НСЖ) относятся договоры страхования жизни (выплата страховой суммы при этом возможна в виде ренты) с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Продукты НСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования на срок от 3 до 30 лет в валютах Рубли, Доллары США (есть также несколько договоров, номинированных в фунтах стерлингов, но их сумма нематериальна). Договоры заключаются с условием единовременной или рассроченной уплаты страховой премии. В случае рассроченной уплаты премии период уплаты взносов по договору совпадает со сроком страхования.

Договоры НСЖ классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования с НВПДВ, поскольку условие участия страхователя в инвестиционном доходе является существенным условием договора страхования, но при этом сам механизм определения суммы участия определяется внутренней документацией Компании и может быть пересмотрен по усмотрению руководства страховщика.

Краткосрочное страхование жизни

К договорам краткосрочного страхования жизни относятся договоры страхования жизни с единовременным взносом на случай смерти, заключенные на определенный срок (до 5 лет).

Краткосрочное страхование жизни по состоянию на отчетную дату представлено в страховом портфеле Компании договорами страхования жизни заемщиков, заключенными на срок до 5 лет и преимущественно номинированными в рублях. Все договоры были заключены с условием единовременной уплаты страховой премии.

Договоры краткосрочного страхования жизни классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Страхование от несчастных случаев и болезней

Все договоры по виду страхования от несчастных случаев и болезней.

Договоры страхования от несчастных случаев и болезней классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Медицинское страхование

Все договоры по виду страхования добровольное медицинское страхование.

Договоры добровольного медицинского страхования классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Долгосрочное страхование жизни на срок

К договорам долгосрочного страхования жизни относятся договоры страхования жизни с единовременным взносом на случай смерти, заключенные на определенный срок (от 5 лет).

Договоры могут предусматривать единовременную уплату страховой премии либо

рассроченную (в течение всего срока страхования).

Договоры долгосрочного страхования жизни классифицируются в соответствии с ОСБУ как договоры страхования без НВПДВ, поскольку не предусматривают участия страхователя в инвестиционном доходе страховщика.

Страхование жизни с рентными выплатами

К договорам страхования жизни с рентными выплатами относятся договоры страхования жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода, по которым выплата осуществляется периодически рентными платежами в течение определённого срока (в т.ч. пожизненно), кроме тех договоров, которые входят в группу инвестиционного страхования жизни.

Договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии.

Договоры страхования жизни с рентными выплатами классифицируются в соответствии с ОСБУ как инвестиционные договоры без НВПДВ, поскольку большая часть договоров в компании не содержит значительного страхового риска (а сумма НВПДВ нематериальна, её выплата возможна лишь спустя значительный срок – от 10 лет после начала действия договора).

2.11 Описание методики проведения актуарных расчетов, позволяющее провести проверку достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении

2.11.1 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

В Компании присутствуют как облигаторные, так и факультативные договоры перестрахования. В соответствии с принятой в Компании политикой перестрахования, перестраховочная защита реализуется с помощью исходящего пропорционального перестрахования на базе эксцедента сумм или комбинации квоты и эксцедента сумм. Подробная информация представлена ниже:

	Программа перестрахования кредитного страхования жизни	Программа перестрахования накопительного страхования жизни	Программа перестрахования индивидуального инвестиционного страхования жизни
Вид перестрахования:	эксцедент сумм	эксцедент сумм	эксцедент сумм

Перестрахованные риски:	смерть по любой причине; полная постоянная утрата трудоспособности для I и II групп инвалидности;	смерть по любой причине; освобождение от уплаты взносов; смерть в результате несчастного случая; смерть в результате несчастного случая на транспорте; инвалидность 1 или 2 группы по любой причине; инвалидность 1 или 2 группы по любой причине с освобождением от уплаты взносов; инвалидность 1 или 2 группы в результате несчастного случая; травма в результате несчастного случая; критические заболевания;	смерть по любой причине; смерть в результате несчастного случая;
Собственное удержание:	8 000 000 RUB	8 000 000 RUB	8 000 000 RUB
Перестраховочная емкость:	1 500 000 000 RUB по риску «смерть»; 600 000 000 RUB по риску «инвалидность»	1 500 000 000 RUB по риску «смерть»; 600 000 000 RUB по риску «инвалидность»; 180 000 000 RUB по риску «критические заболевания»	150 000 000 RUB (возможность включения риска в программу перестрахования на базе спецакцепта с лимитом до 1 000 000 000 RUB)

Для программы перестрахования коллективного страхования от несчастных случаев для бизнеса также есть договор перестрахования эксцедент сумм с собственным удержанием 5 млн. рублей.

Методы, используемые для актуарного оценивания, являются общепринятыми.

Состав резервов

Для страхования жизни Компания формирует следующие виды страховых резервов:

Математический резерв является текущей оценкой будущих обязательств страховщика в части гарантированных договором страховых выплате учетом будущих поступлений страховых взносов по договору. Математический резерв по договорам ИСЖ, НСЖ и договорам долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается по методологии резервирования с использованием проспективного метода на годовом базисе с использованием цельмеризации (4%). Математический резерв по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного признания нетто-премии (премии за вычетом комиссии и нагрузки) по договору. Математический резерв рассчитывается в разрезе каждого договора (в случае групповых схем - в разрезе каждого застрахованного).

Резерв расходов является текущей оценкой будущих расходов страховщика на сопровождение договоров страхования в случае если договором предусмотрена единовременная уплата страховой премии или период уплаты взносов меньше срока страхования.

Резерв расходов по всем договорам ИСЖ, договорам НСЖ с единовременной уплатой премии, договорам долгосрочного страхования жизни на срок с единовременной уплатой премии и договорам страхования жизни с рентными выплатами рассчитывается в размере

современной актуарной стоимости будущих расходов на сопровождение договора. Резерв расходов по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного списания расходов на сопровождение, заложенных в структуре страхового тарифа по договору.

Резерв бонусов является текущей оценкой будущих обязательств страховщика по выплате начисленного по договору страхования дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по НСЖ рассчитывается ретроспективным методом и равен величине бонуса на отчетную дату с учетом величины объявленной инвестиционной доходности за прошлые годы, оценочного значения объявленной инвестиционной доходности за отчетный год и действующих правил начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Резерв бонусов по ИСЖ формируется в размере величины ДИД (дополнительного инвестиционного дохода) по договору на отчетную дату. ДИД рассчитывается по следующей формуле:

$${}_t^B = {}_{t-1}^B - \max \left[\left({}_o^{GF} \times (1+i_{goal})^{t-1} + {}_{t-1}^{RF} \right) - \left({}_o^{GF} + {}_o^{RF} \right) \times (1+i_{tech})^{t-1}, 0 \right] +$$
$$\max \left[\left({}_o^{GF} \times (1+i_{goal})^t + {}_t^{RF} \right) - \left({}_o^{GF} + {}_o^{RF} \right) \times (1+i_{tech})^t, 0 \right]$$

, где

${}_t^B$ - величина инвестиционного дохода в момент времени t (момент формирования величины дополнительного инвестиционного дохода),

${}_o^{GF}$ - величина Гарантийного фонда на момент заключения Договора страхования (определённого в Инвестиционной декларации, являющейся приложением и неотъемлемой частью договора страхования продукта SmartПолис, SmartПолис купонный),

${}_o^{RF}$ - величина Рискowego фонда на момент заключения Договора страхования (определённого в Инвестиционной декларации, являющейся приложением и неотъемлемой частью договора страхования продукта SmartПолис, SmartПолис купонный),

${}_t^{RF}$ - величина Рискowego фонда в момент времени t ,

i_{goal} - целевая норма доходности (указана в п.1 Приложения 2). Целевая норма доходности такова, что аккумулированная стоимость гарантированного фонда на начало страхования (без учёта смертности) на срок действия полиса равна страховой сумме.

i_{tech} - гарантированная норма доходности. Гарантированная норма доходности такова, что аккумулированная стоимость суммы гарантированного и рискowego фонда на начало страхования (с учётом смертности) на срок действия полиса равна страховой сумме.

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв

убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»).

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями или выплатами выкупных сумм, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Компанией. РЗНУ формируется с учетом расходов на урегулирование убытков - 3% от суммы убытка.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) формируется Компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления не заявлено по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с Положением о порядке расчёте страховых резервов по страхованию жизни, компания не формирует РПНУ по страхованию жизни. Поэтому для целей актуарного оценивания данный резерв формируется дополнительно (т.к. в его отсутствие резерв убытков становится недостаточным). Данный подход согласован с аудитором Компании.

РПНУ по краткосрочному страхованию жизни и долгосрочному страхованию жизни на срок рассчитывается методом цепной лестницы, основанной на треугольнике оплаченных убытков.

По договорам ИСЖ и НСЖ и страхования жизни с рентными выплатами РПНУ не формируется.

Для договоров страхования от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования организация формирует следующие виды страховых резервов:

Резерв незаработанной премии (РНП)

Величина резерва незаработанной премии определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам договоров.

В целях расчета резерва незаработанной премии в случае, когда дата вступления договора в силу наступает позднее даты начисления страховой премии по договору, и расчет страховых резервов производится до даты вступления договора в силу (даты начала действия страхования), резерв незаработанной премии принимается равным величине начисленной страховой премии по договору.

Для расчета величины незаработанной премии (резерва незаработанной премии) используется метод *pro rata temporis*. Незаработанная премия методом "*pro rata temporis*" определяется по каждому договору как произведение базовой страховой премии по договору (т.е. начисленной премии за вычетом комиссионного вознаграждения) на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам, относящимся к страховым событиям, наступившим до отчетной даты. Резерв убытков включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ»), резерв

произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»).

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам (в т.ч. возвратам части страховой премии). Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием. РЗНУ формируется с учётом расходов на урегулирование убытков - 3% от суммы убытка.

РПНУ оценивается с использованием метода Борнхьюттера-Фергюсона, описанного в нормативных документах, регулирующих методы расчётов РПНУ по страхованию иному, чем страхование жизни. РПНУ формируется с учётом расходов на урегулирование убытков - 3% от суммы убытка.

Доля перестраховщика оценивается для математического резерва, резерва незаработанной премии и резерва убытков.

Доля перестраховщика в математическом резерве по договорам краткосрочного страхования жизни, резерве незаработанной премии по договорам страхования от несчастных случаев и медицинского страхования определяется путем умножения суммы соответствующего страхового резерва на пропорцию перестрахования по данному договору.

Доля перестраховщика в РЗНУ по всем линиям бизнеса рассчитывается на основании доли участия перестраховщика в оценочной сумме выплаты по заявленному убытку в соответствии с условиями перестрахования.

Доля перестраховщика в РПНУ не формируется.

2.11.2 Предположения

При оценке обязательств по договорам страхования жизни по состоянию на отчетную дату были использованы следующие допущения:

Норма доходности (ставка дисконтирования)

Предположения о норме доходности используются при оценке обязательств по инвестиционному, накопительному страхованию жизни, долгосрочному страхованию жизни на срок и страхованию жизни с рентными выплатами. По договорам НСЖ и долгосрочного страхования жизни на срок при расчете математического резерва и резерва расходов используется приведенная ниже техническая (гарантированная) норма доходности в соответствии с тарифным базисом:

	Заклученные до 03.02.2014	Заклученные после 03.02.2014
Рублевые договоры с единовременной	3,0%	5,0%
Рублевые договоры с рассроченной	3,0%	3,0%
Долларовые договоры с единовременной	3,0%	2,0%
Долларовые договоры с рассроченной	3,0%	1,5%

Для страхового продукта «Как зарплата» используется норма доходности от 3% до 5% в рублях и от 0,5% до 2,5% в долларах США в зависимости от срока страхования.

Такой выбор нормы доходности связан, в первую очередь, со стратегией Компании по распределению дополнительного инвестиционного дохода в будущих периодах. Согласно текущим предположениям о будущей инвестиционной доходности активов, в которые размещены средства математического резерва, эта доходность существенно превышает гарантированную.

По договорам ИСЖ при расчете математического резерва для целей дисконтирования используется техническая (гарантированная) норма доходности в диапазоне от 1,73% до 4,50% в соответствии с условиями страхования и зависящая от срока и валюты страхования, а также других параметров договора. Также регулярно производится тестирование адекватности обязательств на базе показателей фактической доходности соответствующих активов. При расчете резерва расходов по договорам ИСЖ для целей дисконтирования используется техническая (гарантированная) норма доходности в диапазоне от 1,73% до 4,50% в соответствии с условиями страхования.

По договорам страхования жизни с рентными выплатами при расчете математического резерва и резерва расходов для целей дисконтирования используется целевая норма доходности (но не более 5%), использованная при расчёте тарифа и зависящая от срока и валюты страхования, а также других параметров договора. Целевая доходность по рублевым договорам находится в диапазоне от 3% до 8%, по долларовым - от 2% до 3,5%.

Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности

Предположения о смертности, заболеваемости, инвалидности используются при оценке обязательств по инвестиционному и накопительному страхованию жизни. Таблицы смертности, используемые для расчёта резервов, совпадают с таблицами, использованными для расчёта тарифов для каждого продукта. Для краткосрочных страховых договоров, договоров страхования от НС и болезней, медицинского страхования таблицы смертности не используются при расчёте резервов.

По договорам НСЖ (для продукта «Как Зарплата» – на этапе накопления) и долгосрочного страхования жизни на срок при расчете математического резерва и резерва расходов используется таблица смертности, применяемая при тарификации и основанная на популяционной таблице смертности населения РФ за 1997 год, с учетом корректировки на предполагаемую разницу между страховой и популяционной смертностью (для мужчин применяется понижающий коэффициент 50%, для женщин - понижающий коэффициент 75%).

По договорам ИСЖ и страхования жизни с рентными выплатами при оценке обязательств также используются тарификационные предположения о смертности. Для ИСЖ, с учетом особенностей дизайна продукта, а также наличия большого объема однородных договоров, при тарификации на основе указанной выше таблицы смертности были выведены усредненные предположения об уровне смертности по портфелю 1,125% в год без дифференциации по полу и возрасту застрахованных.

Предположения о заболеваемости и инвалидности устанавливаются на базе таблиц, рекомендованных международными перестраховщиками для соответствующих продуктов и клиентских сегментов.

Таблица 2.11.2.1. Таблица смертности, используемая для целей расчета резервов по продуктам, кроме страхования жизни с рентными выплатами, продукта Как Зарплата (на этапе выплат) и ИСЖ:

Таблица смертности (на 1000)								
Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x	Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x	Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x
0	9,11	10,31	34	3,09	1,18	68	28,38	21,18
1	0,70	0,97	35	3,31	1,27	69	30,15	23,39
2	0,43	0,53	36	3,49	1,35	70	32,01	25,80
3	0,32	0,35	37	3,68	1,43	71	33,95	28,46
4	0,31	0,34	38	3,93	1,55	72	35,97	31,37
5	0,27	0,28	39	4,24	1,66	73	38,10	34,56
6	0,26	0,25	40	4,54	1,78	74	40,36	38,04
7	0,25	0,23	41	4,84	1,91	75	42,74	41,84
8	0,24	0,21	42	5,15	2,06	76	45,22	45,99
9	0,24	0,20	43	5,48	2,25	77	47,82	50,51
10	0,24	0,18	44	5,88	2,49	78	50,55	55,41
11	0,24	0,18	45	6,31	2,74	79	53,40	60,73
12	0,26	0,20	46	6,76	3,01	80	56,38	66,48
13	0,31	0,23	47	7,31	3,32	81	59,49	72,68
14	0,40	0,29	48	7,89	3,64	82	62,74	79,38
15	0,55	0,36	49	8,36	3,90	83	66,12	86,54
16	0,74	0,44	50	8,86	4,06	84	69,65	94,22
17	0,94	0,52	51	9,52	4,30	85	73,33	102,44
18	1,13	0,58	52	10,33	4,62	86	77,15	111,14
19	1,32	0,63	53	11,18	4,98	87	81,11	120,35
20	1,53	0,67	54	12,02	5,35	88	85,19	130,08
21	1,72	0,69	55	12,85	5,79	89	89,40	140,27
22	1,84	0,71	56	13,69	6,35	90	93,76	150,95
23	1,91	0,72	57	14,56	7,00	91	98,19	162,08
24	1,95	0,74	58	15,49	7,74	92	102,74	173,61
25	1,98	0,75	59	16,48	8,56	93	107,47	185,51
26	2,01	0,77	60	17,50	9,47	94	112,26	197,81
27	2,08	0,82	61	18,58	10,49	95	117,25	210,43
28	2,18	0,87	62	19,75	11,60	96	121,80	223,04
29	2,34	0,94	63	20,98	12,84	97	126,70	236,67
30	2,52	0,98	64	22,29	14,20	98	132,78	249,08
31	2,65	1,01	65	23,68	15,70	99	137,13	259,82
32	2,74	1,03	66	25,16	17,36	100	1000,00	1000,00
33	2,89	1,09	67	26,72	19,18			

Таблица 2.11.2.2. Таблица смертности, используемая для целей расчета резервов по страхованию жизни с рентными выплатами (и продукта Как зарплата на этапе выплат):

Таблица смертности по любой причине, на 1000 человек					
Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x	Возраст x	Мужчины q_x	Женщины q_x
18	0,56	0,27	60	8,67	3,37
19	0,66	0,29	61	9,39	3,70
20	0,77	0,31	62	10,35	4,14
21	0,86	0,32	63	11,15	4,54
22	0,92	0,33	64	12,13	5,07
23	0,96	0,34	65	13,21	5,68
24	0,98	0,34	66	14,43	6,37

25	0,99	0,35	67	15,82	7,14
26	1,01	0,36	68	17,10	7,97
27	1,04	0,38	69	18,74	8,99
28	1,09	0,41	70	20,44	10,10
29	1,17	0,44	71	22,28	11,33
30	1,26	0,46	72	24,51	12,77
31	1,32	0,47	73	26,92	14,37
32	1,37	0,48	74	29,36	16,09
33	1,44	0,51	75	31,83	18,01
34	1,55	0,55	76	34,62	20,18
35	1,65	0,59	77	37,72	22,67
36	1,74	0,63	78	40,50	25,16
37	1,84	0,67	79	43,94	27,97
38	1,97	0,72	80	46,62	31,11
39	2,12	0,77	81	49,35	34,71
40	2,41	0,83	82	52,83	38,83
41	2,58	0,89	83	56,44	42,92
42	2,77	0,95	84	60,68	47,51
43	2,97	1,02	85	65,53	52,70
44	3,18	1,10	86	70,91	58,59
45	3,38	1,17	87	77,19	65,21
46	3,66	1,27	88	82,64	71,74
47	3,96	1,38	89	88,88	78,82
48	4,26	1,49	90	94,39	85,65
49	4,56	1,61	91	99,81	92,51
50	5,25	1,89	92	105,59	101,49
51	5,61	2,06	93	112,34	109,12
52	6,05	2,27	94	116,06	115,07
53	6,39	2,44	95	121,20	121,72
54	6,85	2,36	96	126,20	142,96
55	7,05	2,47	97	143,05	137,46
56	7,29	2,62	98	122,27	129,85
57	7,55	2,77	99	466,01	414,00
58	7,66	2,88	100	1000,00	1000,00
59	7,98	3,07			

Таблица 2.11.2.3. Таблица заболеваемости и инвалидности:

Таблица заболеваемости особо опасными заболеваниями (на 1000)						Таблица вероятности получения инвалидности I, II, III (на 1000)		
11 заболеваний			20 заболеваний			Возраст x	Мужчины i _к	Женщины i _к
Возраст x	Мужчины i _к	Женщины i _к	Возраст x	Мужчины i _к	Женщины i _к			
18	0,30	0,34	18	0,44	0,42	18	0,20	0,14
19	0,30	0,34	19	0,44	0,42	19	0,20	0,14
20	0,30	0,34	20	0,44	0,42	20	0,20	0,14
21	0,33	0,38	21	0,47	0,46	21	0,20	0,14
22	0,36	0,42	22	0,50	0,50	22	0,20	0,14
23	0,39	0,46	23	0,53	0,54	23	0,20	0,15
24	0,42	0,51	24	0,56	0,59	24	0,21	0,15
25	0,45	0,57	25	0,60	0,65	25	0,21	0,15
26	0,49	0,63	26	0,64	0,71	26	0,22	0,16
27	0,53	0,70	27	0,68	0,78	27	0,23	0,17
28	0,58	0,79	28	0,74	0,87	28	0,25	0,18
29	0,65	0,88	29	0,80	0,96	29	0,27	0,20
30	0,72	0,97	30	0,88	1,06	30	0,30	0,22
31	0,81	1,07	31	0,97	1,16	31	0,33	0,25
32	0,90	1,19	32	1,07	1,28	32	0,37	0,29
33	1,02	1,32	33	1,20	1,41	33	0,43	0,33
34	1,15	1,47	34	1,33	1,56	34	0,49	0,39
35	1,30	1,62	35	1,48	1,71	35	0,56	0,45
36	1,47	1,79	36	1,66	1,88	36	0,64	0,52
37	1,70	1,96	37	1,89	2,06	37	0,74	0,60
38	1,99	2,16	38	2,20	2,26	38	0,84	0,70
39	2,35	2,38	39	2,57	2,48	39	0,97	0,81
40	2,76	2,62	40	3,01	2,72	40	1,11	0,95
41	3,23	2,89	41	3,50	3,01	41	1,24	1,06
42	3,76	3,21	42	4,06	3,33	42	1,39	1,21
43	4,32	3,59	43	4,67	3,73	43	1,57	1,38
44	4,91	4,00	44	5,33	4,16	44	1,76	1,57
45	5,54	4,43	45	6,05	4,63	45	1,97	1,77
46	6,20	4,89	46	6,79	5,11	46	2,19	1,99
47	6,95	5,42	47	7,60	5,66	47	2,42	2,22
48	7,85	6,02	48	8,57	6,29	48	2,66	2,47
49	8,83	6,63	49	9,62	6,93	49	2,92	2,74
50	9,83	7,23	50	10,69	7,57	50	3,36	3,19
51	10,83	7,78	51	11,75	8,14	51	3,67	3,53
52	11,88	8,33	52	12,87	8,72	52	4,01	3,89
53	13,01	8,88	53	14,07	9,29	53	4,36	4,27
54	14,14	9,37	54	15,29	9,83	54	4,72	4,67
55	15,24	9,82	55	16,48	10,34	55	5,09	5,09
56	16,40	10,22	56	17,71	10,77	56	5,48	5,53
57	17,63	10,63	57	19,00	11,20	57	5,89	6,01
58	19,00	11,08	58	20,42	11,65	58	6,33	6,52
59	20,37	11,61	59	21,83	12,21	59	6,81	7,09
60	21,64	12,22	60	23,14	12,84	60	7,34	7,70
61	22,73	12,92	61	24,25	13,57	61	7,90	8,37
62	23,70	13,64	62	25,22	14,33	62	8,50	9,09
63	24,65	14,30	63	26,27	15,10	63	9,14	9,87
64	25,65	14,92	64	27,52	15,92	64	9,82	10,70
65	26,68	15,50	65	29,07	16,86	65	10,56	11,61
66	27,84	16,11	66	30,73	17,68	66	11,37	12,61

Таблица заболеваемости особо опасными заболеваниями (на 1000)						Таблица вероятности получения инвалидности I, II, III (на 1000)		
11 заболеваний			20 заболеваний					
Возраст x	Мужчины i _x	Женщины i _x	Возраст x	Мужчины i _x	Женщины i _x	Возраст x	Мужчины i _x	Женщины i _x
67	29,10	16,79	67	32,27	18,51	67	12,25	13,69
68	30,55	17,61	68	34,06	19,57	68	13,19	14,87
69	32,06	18,52	69	36,01	20,92	69	14,20	16,15
70	33,55	19,54	70	38,30	22,74	70	15,38	17,66

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

При оценке резерва расходов используются следующие предположения о величине расходов на обслуживание договоров страхования:

Линия бизнеса	Ежегодные расходы, в % от страховой суммы
Накопительное страхование жизни	0,25%
Инвестиционное страхование жизни	0,05%
Краткосрочное страхование жизни	0,026% - 0,25%*
Долгосрочное страхование жизни	0,0015% - 0,3%*
Страхование жизни с рентами выплатами	0,05% на периоде накопления, 1% на этапе выплат

* в зависимости от схемы страхования, канала продаж, страхового покрытия (набора рисков) и типа кредитов

Для продукта «Как Зарплата» на этапе выплат величина расходов составляет 1% от страховой суммы.

2.11.3 Тест на достаточность обязательств

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств формируется дополнительный резерв неистекшего риска (РНР) или дополнительный резерв по страхованию жизни на сумму выявленного дефицита обязательств.

2.11.4 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации

Используемые методы и результаты оценки стоимости активов Компании соответствуют Учетной политике бухгалтерского учета Компании и предоставлены Компанией. Достоверность данных и соответствие требованиям ОСБУ подтверждается аудитором Компании. Ниже краткое описание некоторых методов оценки активов Компании, отраженных в отчетности ОСБУ на 31.12.2017, исключая долю перестраховщиков в резервах и отложенные аквизиционные расходы, описание методов оценки которых приведено в отдельных пунктах.

Денежные средства. Оцениваются в размере средств на счетах в кредитных организациях и кассе.

Депозиты. Депозит после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости плюс проценты, начисленные в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченные на текущую дату. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.

Долговые ценные бумаги. Общество осуществляет бухгалтерский учет операций с ценными бумагами в соответствии с Отраслевым стандартом бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях № 494-П от 01.10.2015 г., утвержденным ЦБ РФ, а также руководствуясь МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Ценные бумаги при первоначальном признании классифицируются Обществом в зависимости от целей приобретения как:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе, т.е. предназначенные для торговли);
- долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения (Общество намерено удерживать их до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения) и имеет практическую возможность удерживать данные ценные бумаги до погашения);
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Общество намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости. Остальные ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.

Основная часть ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, обращается на ОАО «Московская биржа» и на дату определения котировки имеет рыночную цену, раскрываемую в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР от 9 ноября 2010 г. № 10-

65/пз-н (далее - рыночная цена). Для данных бумаг в качестве справедливой оценки признается рыночная стоимость.

В таблице приведены рынки, рассматриваемые в качестве основных для различных ценных бумаг, а также критерии активности данных рынков и цены активных рынков, используемые для определения справедливой стоимости ценных бумаг:

Ценная бумага	Основной рынок	Критерии активности	Используемая цена
Долевая ценная бумага, обращающаяся на бирже	Биржа с наибольшим объемом торгов по ценной бумаге за шесть месяцев до даты оценки	<ul style="list-style-type: none"> - Наличие и регулярность сделок купли-продажи и сделок РЕПО анализируемой долевой ценной бумагой – не менее одной сделки в неделю за последний месяц до анализируемой даты; - За последние шесть месяцев до анализируемой даты количество торговых дней (сделки купли-продажи и сделки РЕПО) превышает 25; - Объем торгов анализируемой ценной бумагой (включая сделки РЕПО) за последние шесть месяцев до анализируемой даты не менее 50% вложений Общества в данные ценные бумаги по рыночной стоимости. 	Последняя котировка на покупку (BID)
Долговая ценная бумага, обращающаяся на бирже	Биржа с наибольшим объемом торгов по ценной бумаге за шесть месяцев до даты оценки	<ul style="list-style-type: none"> - Наличие и регулярность сделок купли-продажи и сделок РЕПО анализируемой долговой ценной бумагой в течение последних шести месяцев до анализируемой даты; - Количество торговых дней (купли-продажи и сделок РЕПО) за последние шесть месяцев до анализируемой даты превышает: <ul style="list-style-type: none"> • 20 торговых дней – для корпоративных ценных бумаг; • 10 торговых дней – для государственных и муниципальных ценных бумаг (при этом за последний месяц до анализируемой даты имеется хотя бы одна сделка с ценной бумагой). - Объем торгов анализируемой ценной бумагой (включая сделки РЕПО) за последние шесть месяцев до анализируемой даты не меньше: <ul style="list-style-type: none"> • 30% вложений Общества в корпоративные ценные бумаги по рыночной стоимости; • 20% вложений Общества в государственные и муниципальные ценные бумаги по рыночной стоимости. 	Последняя котировка на покупку (BID)

Долговая ценная бумага, не обращающаяся на бирже (например, еврооблигация)	Внебиржевой рынок	Наличие предложений по покупке данных бумаг, а также котировок спроса и предложения (bid/offer) по состоянию на дату оценки	В порядке убывания приоритета: - котировки, доступные через торговые системы Reuters и Bloomberg; - котировки внебиржевого (межбанковского) рынка.
Долевая ценная бумага, не обращающаяся на бирже	Внебиржевой рынок	- Объем торгов на рынке (включая сделки РЕПО) за последние шесть месяцев составляет не менее 10% величины актива или обязательства, удерживаемого Группой; - Сделки купли-продажи совершаются регулярно.	В порядке убывания приоритета: - котировки, доступные через торговые системы Reuters и Bloomberg; - котировки внебиржевого (межбанковского) рынка.
Паи открытых и интервальных паевых фондов	Сделки покупки и продажи паев с управляющей компанией ПИФа	Является активным	Стоимость пая, раскрытая управляющей компанией фонда на день, предшествующий дате оценки, наиболее близкий к этой дате.

Амортизированной стоимостью долговой ценной бумаги признается сумма, в которой долговая ценная бумага оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, полученных процентных доходов, увеличенная на начисленные процентные доходы, а также уменьшенная на величину обесценения, отражаемую на балансовом счете по учету резервов под обесценение.

Стоимость активов, выраженных в иностранной валюте, пересчитывались в рубли на 31.12.2017 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

2.12 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 отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2017 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

2.13 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)

Оценка отложенных аквизиционных расходов по страхованию от несчастных случаев и медицинскому страхованию производится методом pro rata temporis от начисленного комиссионного вознаграждения. По другим резервным группам оценка ОАР не производится.

2.14 Информация о математических моделях и статистических данных, использованных при проведении актуарного оценивания для обоснования выводов, содержащихся в актуарном заключении

При проведении актуарного оценивания были использованы следующие модели и статистические данные:

- 1) модель и данные бюджета Компании на 2018 год;
- 2) модели расчёта достаточного резерва;
- 3) данные о движении резерва убытков по состоянию на 31.12.2016 г.;
- 4) данные об инвестиционной доходности в фактическом инвестиционном портфеле компании;
- 5) статистика по вероятностям расторжений договоров;
- 6) статистика по смертности;
- 7) данные о расходах;
- 8) данные об убыточности.

Ниже предоставлены основные предположения для проведения теста на достаточность обязательств.

Расходы на премию и полис определены на основе фактических расходов за 2016 год и их распределения по продуктам/каналам, а также количеству действующих полисов и премии по ним.

Процедура проверки адекватности страховых обязательств проводится в разрезе линий бизнеса (резервных групп).

По страхованию жизни проверка адекватности страховых обязательств выполняется для суммы математического резерва, резерва расходов и резерва бонусов. Данная сумма сравнивается с текущей актуарной стоимостью будущих поступлений страховых премий, выплат комиссионного вознаграждения, выплат по расторжениям и страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также затрат на обслуживание данных договоров страхования. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков. Предположения о процентных ставках, применяемых для целей дисконтирования денежных потоков, основываются на умеренно консервативных ожиданиях относительно текущих и будущих рыночных процентных ставок. По результатам сравнения размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим договорным денежным потокам, путем создания дополнительного резерва в размере оставшегося убытка.

По страхованию от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования проверка адекватности страховых обязательств выполняется для резерва незаработанной премии. Резерв незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с суммарной оценкой будущих выплат и расходов на урегулирование по страховым случаям, ожидаемым в будущих отчетных периодах по договорам, действующим на отчетную дату, а также ожидаемых затрат на обслуживание данных договоров страхования. Если по результатам такого сравнения резерва незаработанной премии за минусом отложенных аквизиционных расходов оказывается недостаточно, то соответствующие отложенные аквизиционные расходы списываются на сумму дефицита средств. Если же и после списания наблюдается дефицит резерва незаработанной премии, то на сумму разницы дополнительно к резерву незаработанной премии формируется резерв неистекшего риска (РНР).

Из соображений нематериальности (резерв в сумме меньше 1% от общей величины), а также отсутствия признаков недостаточности резерва (таких как превышение фактической смертности над модельной или недостаточность инвестиционного дохода),

проверка адекватности страховых обязательств по долгосрочному страхованию жизни на срок и части договоров НСЖ (продукты Золотые Наручники, Капитал Здоровья, переданный страховой портфель) по состоянию на отчетную дату не проводилась.

При оценке обязательств по состоянию на отчетную дату были использованы следующие допущения:

Норма доходности (ставка дисконтирования)

Ставка дисконтирования определялась по следующему алгоритму:

- 1) По каждой резервной группе (в некоторых случаях выделялись отдельно продукты, входящие в группу) строится денежный поток по активам, покрывающим резерв будущих убытков по данной резервной группе, определяется ставка доходности и средняя дюрация данных активов (исходя из суммарных денежных потоков)
- 2) Безрисковая ставка определяется исходя из:
 - Ставки бескупонной доходности по состоянию на 31.12.2017 для рублей (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>)
 - Ставки US Treasury по состоянию на 31.12.2017 для долларов США (<https://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/Pages/TextView.aspx?data=yieldYear&year=2017>)
 - Ставки ЕЦБ для евро (<http://www.ecb.int/stats/money/yc/html/index.en.html>). Также данные ставки использовались для валют, обязательства по которым не материальны - менее 0,1% от суммы всех обязательств (фунты стерлингов и швейцарские франки)
- 3) Норма доходности (ставка дисконтирования) равна определённой ставке доходности на сроках, не превышающих дюрацию соответствующих активов, и безрисковой ставке на более поздних сроках

Полученные ставки приведены ниже:

	Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)		Страхование жизни с рентами выплатами					Накопительное страхование жизни (НСЖ)						Краткосрочное страхование жизни, Медицинское страхование, Страхование от несчастных случаев и болезней		
								Продукт Наследие		Продукт Форсаж	Продукт Сберегательное страхование	НСЖ прочие продукты			ДСЖ	
								Рубли	Доллары США			Наследие рубли	Наследие доллары			Рубли
1	8,72%	4,63%	8,26%	4,45%	1,57%	7,91%	4,70%	4,45%	7,85%	7,85%	1,76%	3,49%	6,62%			
2	8,72%	4,63%	8,26%	4,45%	1,57%	7,91%	4,70%	1,89%	7,85%	7,85%	1,89%	3,49%	6,84%			
3	6,98%	4,63%	8,26%	4,45%	1,57%	7,91%	4,70%	1,98%	7,85%	7,85%	1,98%	3,49%	6,98%			
4	7,08%	4,63%	8,26%	4,45%	-0,33%	7,91%	4,70%	2,09%	7,85%	7,85%	2,09%	3,49%	7,08%			
5	7,18%	4,63%	7,18%	4,45%	-0,17%	7,18%	4,70%	2,20%	7,18%	7,18%	2,20%	3,49%	7,18%			
6	7,27%	2,27%	7,27%	4,45%	0,00%	7,27%	4,70%	2,27%	7,27%	7,27%	2,27%	0,00%	7,27%			
7	7,36%	2,33%	7,36%	2,33%	0,15%	7,36%	2,33%	2,33%	7,36%	7,36%	2,33%	0,15%	7,36%			
8	7,45%	2,35%	7,45%	2,35%	0,29%	7,45%	2,35%	2,35%	7,45%	7,45%	2,35%	0,29%	7,45%			

9	7,55%	2,38%	7,55%	2,38%	0,41%	7,55%	2,38%	2,38%	7,55%	7,55%	2,38%	0,41%	7,55%
10	7,64%	2,40%	7,64%	2,40%	0,52%	7,64%	2,40%	2,40%	7,64%	7,64%	2,40%	0,52%	7,64%
11	7,73%	2,42%	7,73%	2,42%	0,62%	7,73%	2,42%	2,42%	7,73%	7,73%	2,42%	0,62%	7,73%
12	7,82%	2,44%	7,82%	2,44%	0,71%	7,82%	2,44%	2,44%	7,82%	7,82%	2,44%	0,71%	7,82%
13	7,91%	2,45%	7,91%	2,45%	0,78%	7,91%	2,45%	2,45%	7,91%	7,91%	2,45%	0,78%	7,91%
14	8,00%	2,47%	8,00%	2,47%	0,85%	8,00%	2,47%	2,47%	8,00%	8,00%	2,47%	0,85%	8,00%
15	8,09%	2,49%	8,09%	2,49%	0,91%	8,09%	2,49%	2,49%	8,09%	8,09%	2,49%	0,91%	8,09%
16	8,18%	2,51%	8,18%	2,51%	0,96%	8,18%	2,51%	2,51%	8,18%	8,18%	2,51%	0,96%	8,18%
17	8,27%	2,53%	8,27%	2,53%	1,01%	8,27%	2,53%	2,53%	8,27%	8,27%	2,53%	1,01%	8,27%
18	8,35%	2,54%	8,35%	2,54%	1,05%	8,35%	2,54%	2,54%	8,35%	8,35%	2,54%	1,05%	8,35%
19	8,44%	2,56%	8,44%	2,56%	1,09%	8,44%	2,56%	2,56%	8,44%	8,44%	2,56%	1,09%	8,44%
20	8,53%	2,58%	8,53%	2,58%	1,12%	8,53%	2,58%	2,58%	8,53%	8,53%	2,58%	1,12%	8,53%
21	8,61%	2,60%	8,61%	2,60%	1,15%	8,61%	2,60%	2,60%	8,61%	8,61%	2,60%	1,15%	8,61%
22	8,68%	2,61%	8,68%	2,61%	1,18%	8,68%	2,61%	2,61%	8,68%	8,68%	2,61%	1,18%	8,68%
23	8,76%	2,63%	8,76%	2,63%	1,20%	8,76%	2,63%	2,63%	8,76%	8,76%	2,63%	1,20%	8,76%
24	8,83%	2,64%	8,83%	2,64%	1,23%	8,83%	2,64%	2,64%	8,83%	8,83%	2,64%	1,23%	8,83%
25	8,91%	2,66%	8,91%	2,66%	1,25%	8,91%	2,66%	2,66%	8,91%	8,91%	2,66%	1,25%	8,91%
26	8,91%	2,68%	8,91%	2,68%	1,27%	8,91%	2,68%	2,68%	8,91%	8,91%	2,68%	1,27%	8,91%
27	8,91%	2,69%	8,91%	2,69%	1,29%	8,91%	2,69%	2,69%	8,91%	8,91%	2,69%	1,29%	8,91%
28	8,91%	2,71%	8,91%	2,71%	1,31%	8,91%	2,71%	2,71%	8,91%	8,91%	2,71%	1,31%	8,91%
29	8,91%	2,72%	8,91%	2,72%	1,32%	8,91%	2,72%	2,72%	8,91%	8,91%	2,72%	1,32%	8,91%
30	8,91%	2,74%	8,91%	2,74%	1,34%	8,91%	2,74%	2,74%	8,91%	8,91%	2,74%	1,34%	8,91%

Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности (для всех продуктов, кроме краткосрочного страхования жизни, страхования от НСИБ и медицинского страхования)

Для проверки адекватности страховых обязательств (кроме ИСЖ) были использованы предположения о смертности, заболеваемости и инвалидности в размере 100% от предположений, использованных при оценке обязательств (тарифных предположений). Данное предположение является консервативным (т.к. увеличивает значение наилучшей оценки) исходя из статистики Компании для всех групп договоров, кроме страхования жизни с рентными выплатами, для которого статистика недостаточна (при этом сама тарифная таблица является консервативной).

Для ИСЖ фактическая смертность составила 35% от тарифной, она же использовалась в тесте на достаточность обязательств.

Уровень расторжений

Для резервной группы ИСЖ использовался фактический уровень расторжений 1,6%. Для резервной группы Страхования жизни с рентными выплатами использовалась фактическая вероятность расторжения в первый год 0,4% и 2,5% во второй и последующие годы.

Для продуктов Форсаж и Наследие (резервная группа НСЖ) использовались фактические уровни расторжений 0,069%.

Для проверки адекватности страховых обязательств по группе НСЖ кроме продуктов Форсаж и Наследие были использованы следующие предположения об уровне расторжений:

Тип договоров \ Год страхования	1	2	3	4	5	6+
---------------------------------	---	---	---	---	---	----

Договоры НСЖ с рассроченной уплатой премии	20%	15%	10%	7,5%	5%	5%
Договоры ИСЖ и НСЖ с единовременной уплатой премии	1%	2%	2%	3%	3%	4%

Для получения вероятностей расторжений использовались исторические данные, которые, однако, они не показали равномерной картины достаточной для того, чтобы на её основе формировать предположения на будущее (тенденции в расторжениях были связаны больше с макроэкономической ситуацией). Поэтому предположения по уровню расторжений не изменились в сравнении с прошлым отчётным периодом.

Уровень расходов на обслуживание договоров страхования

Для проверки адекватности страховых обязательств были использованы следующие предположения о величине расходов на обслуживание договоров страхования:

Расходы по драйверам	Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ), Страхование жизни с рентами и выплатами	Краткосрочное страхование жизни	Накопительное страхование жизни (НСЖ), подгруппа корпоративных НСЖ	Долгосрочное страхование жизни на срок	Накопительное страхование жизни (НСЖ)	Страхование от несчастных случаев и болезней	Медицинское страхование
На действующий договор	1 712	1,21	0	1 712	1 712	165,29	165,29
% от резервов	0,3%	0,50%	6,65%	0,3%	0,3%	4,59%	4,59%
На I расторжение	6 679	114	0	6 679	6 679	0	0
На I убыток	5 650	3 787	82	5 650	5 650	0,00%	0,00%

Расходы на рентную выплату (годовую) и на выплату по дожитию – 1,62 тыс. рублей.

Размер расходов указан на базе обновлённого (по сравнению с версией, использующейся в актуарном заключении за 2016 год) в 2017 году анализа данных за 2016 год. Данное предположение является консервативным, т.к. расходы в пересчёте как на единицу премию, так и полис в 2017 году ниже, чем в 2016-м.

Для построения денежных потоков в 2018 году и далее применяется предположение о годовой инфляции расходов в размере 7% (кроме расходов в % от резервов).

Ожидаемая частота убытков, средний убыток по договорам краткосрочного страхования жизни, страхования от НСЖ и медицинского страхования

Для проверки адекватности страховых обязательств было использовано предположение о частоте убытков и среднем убытке, исходя из фактических данных за 2015 год -1 полугодие 2017 года. Значения частот убытков получились в пределах 0,03% - 2% в год в зависимости от конкретного продукта и набора рисков. Средний убыток для подавляющего большинства продуктов этих групп предполагался в размере страховой суммы, по оставшимся продуктам определялся из статистики за тот же период.

2.15 Ответ на задачу, поставленную перед субъектом актуарной деятельности в распоряжении или договоре о проведении актуарного оценивания, результаты актуарных расчетов, необходимые для обоснования выводов актуарного заключения

Оценка страховых резервов Компании является достаточной для выполнения Компанией своих обязательств перед клиентами при заданных предположениях, поскольку:

1) Достаточные резервы по договорам страхования меньше сформированных страховых резервов по соответствующим договорам (резервным группам);

2) Переоценка резерва убытков на 31.12.2016 дала меньший результат, чем изначальная оценка;

3) Проверка расчёта резерва убытков с помощью других методов также показала достаточность текущей оценки

Результаты актуарных расчетов, необходимые для обоснования выводов актуарного заключения, приведены далее.

3. Выводы, а также рекомендации по устранению выявленных недостатков в части оценки страховых обязательств

3.1 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

Таблица 3.1.1. Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни», тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	2017	2016	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	138 859 869	76 464 615	62 395 254
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	21 704 403	9 546 038	12 158 364
Краткосрочное страхование жизни	20 263 889	14 846 982	5 416 908
Страхование от несчастных случаев и болезней	600 108	308 380	291 728
Долгосрочное страхование жизни на срок	12 012	5 103	6 909
Страхование жизни с рентными выплатами	5 659 165	2 543 128	3 116 038
Медицинское страхование	4 448	37 388	-32 940
Итого	187 103 894	103 751 634	83 352 260

Резервы убытков	2017	2016	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	530 906	213 197	317 709
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	172 619	65 399	107 220
Краткосрочное страхование жизни	3 095 494	1 914 998	1 180 496
Страхование от несчастных случаев и болезней	20 088	18 629	1 459
Долгосрочное страхование жизни на срок	6 314	1 095	5 219
Страхование жизни с рентными выплатами	7 140	3 178	3 963
Медицинское страхование	7 308	7	7 301
Итого	3 839 870	2 216 504	1 623 366

Поскольку резервная группа страхования жизни с рентными выплатами представляет собой договоры, классифицируемые как инвестиционные без НВПДВ, то в бухгалтерской отчетности показывается иное значение резерва (рассчитанное не в соответствии с ФСАД и актуарными принципами). Значение обязательства в балансе на 31.12.2017 года – 5 751 039 тыс. рублей (разница с актуарным резервом – это задолженность по комиссионному вознаграждению), на 31.12.2016 – 2 665 174 тыс. рублей. Для обеих дат значение резерва в бухгалтерской отчетности превышает рассчитанное актуарными методами.

Таблица 3.1.2. Доля перестраховщика в резервах, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков перестраховщика	2017	2016	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	18 993	15 953	3 040
Краткосрочное страхование жизни	808	15 361	-14 553
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	1 464	0	1 464
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Итого	21 266	31 314	-10 048

Резервы убытков перестраховщика не формировались в 2016 и 2017 годах.

Оценка страховых резервов (объём финансовых обязательств Компании перед страхователями) была получена общепринятыми разумными методами и не противоречит действующим федеральным стандартам актуарной деятельности и принципам ОСБУ.

Разбивка по типам резервов:

Таблица 3.1.3. Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2017, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	131 650 973	251 763	0	6 957 132
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	20 880 131	286 016	0	538 256
Краткосрочное страхование жизни	18 627 250	1 636 639	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	600 108	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	12 012	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	5 631 620	27 545	0	0
Медицинское страхование	0	0	4 448	0
Итого	176 801 986	2 201 964	604 556	7 495 388
Резервы убытков	РЗУ	РПНУ		
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	530 906	0		
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	172 619	0		
Краткосрочное страхование жизни	1 835 295	1 260 199		
Страхование от несчастных случаев и болезней	14 178	5 910		
Долгосрочное страхование жизни на срок	3 202	3 111		

Страхование жизни с рентными выплатами	7 140	0
Медицинское страхование	1 143	6 165
Итого	2 564 484	1 275 386

Таблица 3.1.4. *Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2016, тыс. руб.:*

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РНП	Резерв страховых бонусов
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	74 587 496	150 130	0	1 726 988
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	9 189 353	136 436	0	220 249
Краткосрочное страхование жизни	13 577 313	1 269 669	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	308 380	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	5 103	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	2 526 115	17 013	0	0
Медицинское страхование	0	0	37 388	0
Итого	99 885 381	1 573 248	345 768	1 947 237
Резервы убытков	РЗУ	РПНУ		
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	213 197	0		
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	65 399	0		
Краткосрочное страхование жизни	1 149 408	765 591		
Страхование от несчастных случаев и болезней	11 503	7 126		
Долгосрочное страхование жизни на срок	1 095	0		
Страхование жизни с рентными выплатами	3 178	0		
Медицинское страхование	0	7		
Итого	1 443 780	772 724		

Доля перестраховщика по типам резервам приведена выше.

3.2 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 периодом

3.2.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии, а также потоков денежных средств, возникающих по встроенным опционам и гарантиям (в случае наличия).

Если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется дополнительный резерв неистекшего риска для договоров страхования не-жизни либо дополнительный резерв по страхованию жизни для договоров страхования жизни. Резерв отражается в отчёте о финансовом положении, а его движения - в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

3.2.2 Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

Для каждого продукта в соответствии с классификацией была разработана модель в формате Excel. Входящими параметрами моделей служат:

- построчная информация о договорах, принадлежащих данной группе продуктов (продукту);
- для групп краткосрочного страхования жизни, страхования от НСиБ и медицинского страхования проводится группировка данных о полисах по месяцам начала их действия;
- демографические предположения, такие как вероятность расторжения, таблицы смертности/инвалидности, убыточность, где необходимо;
- экономические предположения: ставки доходности, ставки инфляции расходов, доля страхователя в инвестиционном доходе (последнее не влияет на результат вследствие предположений о доходности по договорам НСЖ);
- предположения о будущих расходах: прямые регулярные расходы на единицу полиса, подлежащие инфляции, а также не прямые регулярные расходы на единицу премии (резерва).

На выходе модель на основании сделанных предположений прогнозирует и суммирует все денежные потоки по конкретному продукту по годам/кварталам возникновения. Путем суммирования дисконтированных под ставку доходности денежных потоков определяется величина необходимого резерва по конкретному продукту на отчетную дату. Сравнивая резервы ОСБУ (резервы предстоящих убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов) по каждой из резервных групп с величиной необходимого резерва, определяем достаточность/недостаточность резервов ОСБУ.

3.2.3 Оценка доли перестраховщиков

В соответствии с принятой в Компании политикой перестрахования, перестраховочная защита реализуется с помощью исходящего пропорционального перестрахования на базе эксцедента сумм или комбинации квоты и эксцедента сумм. Доля перестраховщика оценивается для математического резерва, резерва незаработанной премии и резервов убытков.

Доля перестраховщика в математическом резерве по договорам срочного страхования жизни и резерве незаработанной премии по договорам страхования от несчастных случаев определяется путем умножения суммы соответствующего брутто-резерва на пропорцию перестрахования по данному договору.

Доля перестраховщика в РЗНУ по всем линиям бизнеса рассчитывается на основании доли участия перестраховщика в оценочной сумме выплаты по заявленному убытку в соответствии с условиями перестрахования.

3.2.4 Результаты проверки

По результатам произведенной проверки сформированные Компанией обязательства и доля перестраховщика в них были признаны адекватными (достаточными).

Таблица 3.2.4.1 Результаты проверки резервов на достаточность по состоянию на 31.12.2017, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РПН	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	131 650 973	251 763	0	6 957 132	0	137 093 816	1 766 052
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	20 880 131	286 016	0	538 256	0	16 705 844	4 998 559
Краткосрочное страхование жизни	18 627 250	1 636 639	0	0	0	6 761 360	13 502 530
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	600 108	0	357 386	82 993	159 728
Долгосрочное страхование жизни на срок	12 012	0	0	0	0	12 012	0
Страхование жизни с рентными выплатами	5 631 620	27 545	0	0	0	5 168 136	491 029
Медицинское страхование	0	0	4 448	0	0	3 380	1 068
Итого	176 801 986	2 201 964	604 556	7 495 388	357 386	165 827 541	20 918 967

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков всего 21 266 тыс. рублей, очевидно, резерв нетто-перестрахование также окажется достаточным.

3.2.5 Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

По данным отчетности Компании по стандартам ОСБУ за 2016 год резерв неистекшего риска не формировался. Обязательства Компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

Результаты проверки резерва на достаточность на дату 31.12.2016 приведены ниже (проверка производилась по методике прошлого года, которая несколько отличается от методики нынешнего года).

Таблица 3.2.5.1 Результаты проверки резервов на достаточность по состоянию на 31.12.2016, руб.:

Резервы предстоящих убытков	Математический резерв	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	РПН	Резерв страховых бонусов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	74 587 496	150 130	0	1 726 988	0	66 338 656	10 125 959
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	9 189 353	136 436	0	220 249	0	7 198 647	2 347 391
Краткосрочное страхование жизни	13 577 313	1 269 669	0	0	0	5 501 471	9 345 511
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	308 380	0	0	218 357	90 023
Долгосрочное страхование жизни на срок	5 103	0	0	0	0	5 103	0

Страхование жизни с рентными выплатами	2 526 115	17 013	0	0	0	2 081 881	461 247
Медицинское страхование	0	0	37 388	0	0	22 012	15 376
Итого	99 885 381	1 573 248	345 768	1 947 237	0	81 366 127	22 385 507

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков всего 31 314 тыс. рублей, очевидно, резерв нетто-перестрахование также окажется достаточным.

3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков

Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, где РПНУ рассчитан на отчетную дату 31.12.2016 согласно методике расчета резерва РПНУ для целей ОСБУ, приведен в таблице 3.3.1.

Таблица 3.3.1. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков Компании на 31.12.2016 по состоянию на 31.12.2017, руб.:

Резервы предстоящих убытков	РЗУ без расходов на урегулирование убытков и возвратов	РПНУ без расходов на урегулирование убытков	Реализация резерва убытков по состоянию на 31.12.17 в выплаты	РЗУ на 31.12.17 по убыткам, состоявшимся до 31.12.2016	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	206 987	0	170 569	48 310	-11 892
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	63 495	0	25 233	26 668	11 594
Краткосрочное страхование жизни	1 115 930	765 591	919 453	679 339	282 728
Страхование от несчастных случаев и болезней	11 168	7 126	12 667	5 973	-346
Долгосрочное страхование жизни на срок	1 063	0	4 141	27	-3 105
Страхование жизни с рентными выплатами	3 085	0	0	0	3 085
Медицинское страхование	0	7	0	7	0
Итого	1 401 728	772 724	1 132 063	760 324	282 065

Расчёт сделан по состоянию на 31.12.2017. По статистике, основанной на событиях до 31.12.2015, можно сделать вывод, что дополнительно возможно заявление 153 млн. убытков по событиям до 31.12.2016 (рассчитано как 20% от РПНУ по краткосрочному страхованию жизни). Таким образом, превышение реализации резерва убытков над его оценкой в отчётности на 31.12.2016 составит 129 млн. рублей, из которых 89,6 млн. рублей – РЗУ по расторжениям (может быть вычтено из таблицы). Из чего можно сделать вывод об относительной близости оценки резерва убытков к наилучшей оценке.

Также был проверен резерв расходов на урегулирование убытков. Оплаченные убытки за 2017 год составили 3 541,03 млн. рублей. Расходы на урегулирование убытков составили в части фонда оплаты труда 55,83 млн. рублей, что составляет 1,6%. Резерв расходов на урегулирование убытков включен в РЗУ в размере 3%, что составляет 2% от суммы РЗУ и РПНУ. Из этого можно сделать вывод, что резерв расходов на урегулирование убытков является достаточной оценкой расходов на урегулирование убытков.

Проверочная оценка РПНУ иным методом

РПНУ по группе Краткосрочное страхование жизни был проверен методом предполагаемой убыточности. Для каждого продукта определялась убыточность за 4 квартал 2016-1 квартал 2017 года, а также за весь 2015 и 2017 год. На основании анализа этих данных делалось предположение о предполагаемой итоговой убыточности за 2016 и 2017 годы. Предполагаемая итоговая убыточность приравнивалась ко второй наибольшей из убыточностей за каждый месяц 4 квартала 2016 и 1 квартала 2017 года.

Итоговое значение РПНУ по краткосрочным страховым договорам оказалось равным 981,4 млн. рублей, по страхованию от НС и болезней – 0,9 млн. руб, по медицинскому страхованию – 1 млн. рублей.

Разница с основным методом составила 292 млн. рублей, однако выбор метода для показателя предполагаемой итоговой убыточности может быть не оптимальным. К примеру, по продукту “Добровольное страхование жизни (коллективный)” (на который приходится основная часть РПНУ) фактическая убыточность за 1-е полугодие 2017 года составила от 46% до 56% (рассматривались результаты за каждый месяц отдельно). В вышеприведённом расчёте использовалось значение 51%, однако при использовании 55% совокупная оценка РПНУ растёт до 1 294 млн. рублей, что превышает оценку методом цепной лестницы. Поскольку точный коэффициент убыточности на данный момент оценить сложно, но есть основания делать предположения о растущей убыточности (и адекватности коэффициента 54%-55%), то рассчитанное методом цепной лестницы значение можно считать наилучшей оценкой.

В целом, можно сделать вывод об адекватности расчёта методом цепной лестницы, основанной на данных об оплаченных убытках.

Ниже представлен ретроспективный анализ развития резервов убытков в виде треугольника (суммарный РЗУ и РПНУ представлен без расходов на урегулирование убытков):

(в тысячах российских рублей)	Год наступления убытка			Итого
	2015	2016	2017	
Оценка конечного размера страховых выплат:				
- в конце года возникновения убытка	1 873 811	2 941 235	5 255 953	
- через год	1 844 060	2 829 415		
- два года спустя	1 920 209			
- три года спустя				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	1 920 209	2 829 415	5 255 953	
Совокупные страховые выплаты на дату	1 638 378	2 417 368	2 413 238	
Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	281 831	412 047	2 842 716	3 536 594
Резерв по страховым выплатам прошлых лет				144 809

Итого суммарного резерва по РЗУ и
 РПНУ (без РЗУ по выкупным суммам и
 возвратам)

3 681 402

Выводы

Оценка резерв убытков соответствует принципам наилучшей оценки (незначительно консервативнее оценки, максимально приближенной к математическому ожиданию).

3.4 Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом

Материальных изменений используемых методов в 2017 году не производилось. По резервным группам страхования от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования вместо РНП, рассчитанного на базе нетто-премии, рассчитывается РНП на базе начисленной премии и формируется ОАР (изменение не влияет на финансовый результат). Также в 2016 году РПНУ по этим же резервным группам считался без расходов на урегулирование убытков, в 2017 году – с расходами 3% (данное изменение не материально). Предположения и допущения рассчитывались теми же методами, что и до 2016 года, а их изменение в 2017 году произошло вследствие новой доступной статистики за 2017 год.

Чувствительность сформированного резерва к используемым при расчёте предположениям для компании приведена в таблице 3.4.1.

Таблица 3.4.1. Анализ чувствительности сформированного резерва к используемым при расчёте предположениям Компании, тыс. руб.:

31.12.2017

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	- 10%	-272 916
	+ 10%	271 519
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	- 10%	163 314
	+ 10%	-179 058
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	-219 442
	+ 10%	219 442
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1 %	5 476 688
	+ 1 %	-5 852 090

31.12.2016

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства
Анализ изменения в случае изменения предположения о	- 10%	-59 086

смертности, заболеваемости		110 023
	+ 10%	
	- 10%	72 913
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	+ 10%	-180 852
	- 10%	-157 325
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	+ 10%	157 325
	- 10%	3 054 980
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1 %	-3 230 903
	+ 1 %	

3.5 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

В отчетности по стандартам ОСБУ на 31.12.2017 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

3.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Таблица 3.6. Отложенные аквизиционные расходы, тыс. руб.:

	2017	2016
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	0	0
Краткосрочное страхование жизни	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	357 386	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0
Медицинское страхование	0	0
Итого	357 386	0

3.7 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры

Информация об активах и их стоимости (кроме ОАР и доли перестраховщика в резервах) была предоставлена Компанией, подтверждена аудитором Компании.

Активы ниже отличаются от разбивки активов по срокам и валютам на следующие величины (также отличаются строки с депозитами на сумму 3 021 626 тыс. рублей - долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов):

- Нематериальные активы - 25 784 тыс. рублей
- Основные средства - 17 945 тыс. рублей
- Отложенные аквизиционные расходы - 357 386 тыс. рублей
- Требования по текущему налогу на прибыль - 1 609 043 тыс. рублей

- Отложенные налоговые активы - 275 192 тыс. рублей

Таблица 3.7.1. Активы Компании и их стоимость, тыс. руб.:

Наименование показателя	Код строки	Стоимость по данным бухгалтерского учета на конец отчетного периода – всего, тыс. руб.
1	2	3
Денежные средства	080	23 332 900
из них:		
денежные средства в валюте Российской Федерации на счетах в кредитных организациях	082	20 194 410
денежные средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	083	3 138 490
Депозиты	090	44 954 224
Государственные и муниципальные ценные бумаги	100	52 875 027
в том числе:		
государственные ценные бумаги Российской Федерации	101	52 203 103
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги	102	671 924
Акции	110	0
Облигации (за исключением облигаций, отраженных по строкам 101, 102, 171 и 180)	120	98 652 673
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	200	3 602 582
из нее:		
страхователей	201	2 529 901
страховых агентов	203	1 027 082
страховых брокеров	204	45 599
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	210	4 580
из нее:		0
перестраховщиков	212	4 580
Дебиторская задолженность по причитающемуся к получению (начисленному) процентному (купонному, дисконтному и другому) доходу	224	134 690
Дебиторская задолженность по налогам и сборам (включая авансовые платежи и переплату по ним)	226	1 609 043
Прочая дебиторская задолженность	230	2 343 086
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни, сформированных в соответствии с регуляторными требованиями	240	21 266
Запасы	280	107
из них:	281	0

офисное и другое оборудование	285	107
Отложенные налоговые активы	290	275 192
Недвижимое имущество	300	0
Основные средства, кроме недвижимого имущества	310	17 945
из них:		
компьютерное оборудование	311	372
оргтехника	312	7 279
транспортные средства	313	0
мебель	314	1 121
офисное и другое оборудование	315	9 173
Слитки золота, серебра, платины и палладия, памятные монеты Российской Федерации из драгоценных металлов	320	0
Нематериальные активы	330	25 784
из них:		
программное обеспечение и базы данных	331	21 088
вложения в интеллектуальную собственность (за исключением программного обеспечения и баз данных)	332	4 696
Отложенные аквизиционные расходы	333	357 386
Прочие активы	340	63 420
Итого активов	350	228 269 905

3.8 Выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей

Оценка страховых резервов Компании является достаточной для выполнения Компанией своих обязательств перед клиентами при непревышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств. Предположения по расходам и убыточности Компании являются обоснованными.

4. Иные сведения, выводы и рекомендации

4.1 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

В таблице 4.1.1 приведено соответствие активов и страховых обязательств Компании в части срочности по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016. В сравнении с прошлым годом в методологии разбивки активов по срокам изменений не было.

Таблица 4.1.1. Активы и обязательства Компании в разбивке по срокам, тыс. руб.:
 31.12.2017

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства и их эквиваленты	23 332 900	0	0	23 332 900
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	14 684 780	15 183 099	18 107 971	47 975 850
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	2 394 049	893 385	33 756 918	37 044 352
7	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	2 987 124	2 200 475	106 274 123	111 461 722
9	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 607 162	0	0	3 607 162
11	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 491 672	0	0	2 491 672
12	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхованию жизни, классифицированным как страховые	21 266	0	0	21 266
16	Прочие активы	49 630	0	0	49 630
17	Итого активов	49 568 583	18 276 959	158 139 012	225 984 554
Раздел II. Обязательства					
22	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	11 890 721	0	0	11 890 721
24	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	4 705 856	9 860 865	170 078 785	184 645 506
26	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0	0	5 751 039	5 751 039
27	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	0	631 952	0	631 952
28	Прочие обязательства	132 838	0	0	132 838
29	Итого обязательств	16 729 415	10 492 817	175 829 824	203 052 056

30	Итого разрыв ликвидности	32 839 168	7 784 142	-17 690 812	22 932 498
----	--------------------------	------------	-----------	-------------	------------

31.12.2016

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства и их эквиваленты	2 461 821	0	0	2 461 821
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7 668 930	16 894 956	13 898 850	38 462 736
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	591 795	1 900 002	20 836 718	23 328 515
7	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	5 123	4 305 368	52 532 064	56 842 555
9	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 183 614	0	0	3 183 614
11	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 180 121	0	0	3 180 121
12	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	31 314	0	0	31 314
16	Прочие активы	50 247	0	0	50 247
17	Итого активов	17 172 965	23 100 326	87 267 632	127 540 923
Раздел II. Обязательства					
22	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	5 385 882	0	0	5 385 882
24	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	8 471 539	6 549 983	88 035 906	103 057 428
26	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	0	0	2 665 174	2 665 174
27	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	0	364 404	0	364 404

28	Прочие обязательства	145 294	0	0	145 294
29	Итого обязательств	14 002 715	6 914 387	90 701 080	111 618 182
30	Итого разрыв ликвидности	3 170 250	16 185 939	-3 433 448	15 922 741

В таблице 4.1.2 представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

Таблица 4.1.2. Активы и обязательства Компании в разбивке по валютам, тыс. руб.:

31.12.2017

Номер строки	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Раздел I. Активы						
1	Денежные средства и их эквиваленты	20 194 410	3 133 664	476	4 350	23 332 900
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	46 690 701	1 285 149	0	0	47 975 850
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	20 670 159	16 374 193	0	0	37 044 352
7	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	89 469 790	21 823 143	0	168 789	111 461 722
9	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 560 080	46 864	0	218	3 607 162
11	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 154 332	337 340	0	0	2 491 672
12	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни, классифицированным как страховые	21 266	0	0	0	21 266
19	Прочие активы	49 630	0	0	0	49 630
20	Итого активов	182 810 368	43 000 353	476	173 357	225 984 554
Раздел II. Обязательства						
25	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	11 880 513	1 142	833	8 233	11 890 721
27	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	160 112 907	24 421 019	0	111 580	184 645 506
29	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	2 323 542	3 427 497	0	0	5 751 039
30	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	631 952	0	0	0	631 952

31	Прочие обязательства	132 838	0	0	0	132 838
32	Итого обязательств	175 081 752	27 849 658	833	119 813	203 052 056
33	Чистая балансовая позиция	7 728 616	15 150 695	-357	53 544	22 932 498

31.12.2016

Номер строки	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Раздел I. Активы						
1	Денежные средства и их эквиваленты	2 071 579	390 205	37	0	2 461 821
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	36 812 429	1 650 307	0	0	38 462 736
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	17 525 046	5 803 469	0	0	23 328 515
7	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	45 144 297	11 698 258	0	0	56 842 555
9	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 150 840	32 774	0	0	3 183 614
11	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 180 121	0	0	0	3 180 121
12	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни, классифицированным как страховые	31 314	0	0	0	31 314
19	Прочие активы	50 246	0	0	0	50 246
20	Итого активов	107 965 872	19 575 013	37	0	127 540 922
Раздел II. Обязательства						
25	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	4 773 914	598 261	833	12 874	5 385 882
27	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	90 106 061	12 951 366	0	0	103 057 427
29	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	841 852	1 823 322	0	0	2 665 174
30	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	364 404	0	0	0	364 404
31	Прочие обязательства	145 294	0	0	0	145 294
32	Итого обязательств	96 231 525	15 372 949	833	12 874	111 618 181
33	Чистая балансовая позиция	11 734 347	4 202 064	-796	-12 874	15 922 741

Данные по стоимости активов Компании в соответствии и их срочности предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании.

Основываясь на данных, предоставленных Компанией относительно стоимости и срочности располагаемых активов можно сделать вывод, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями, как в целом, так и в краткосрочном (до 1 года) периоде.

Представленные выше данные не в полной мере объективны, т.к. затрагивается только риск ликвидности. Поэтому был отдельно сделан анализ денежных потоков (предполагалось, что активы будут удерживаться до погашения).

Данные были проанализированы в помесечной разбивке. Ниже представлены результаты в годовой разбивке.

Таблица 4.1.3. Денежные потоки до 2027 года (разница активов и обязательств) Компании в разбивке по валютам и резервным группам, млн. руб. и млн. долларов США (франков, фунтов стерлингов):

	ИСЖ		Страхование жизни с рентами		ИСЖ		Страхование жизни с рентами		НСЖ
	НСЖ	Краткоср. стр-е жизни	НСЖ	Краткоср. стр-е жизни	НСЖ	Краткоср. стр-е жизни	НСЖ		
	Рубли	Рубли	Рубли	Рубли	Доллары США	Доллары США	Доллары США	Франки	Фунты стерлингов
2018	17 762,58	3 496,82	17 147,83	246,40	8,47	57,36	0,27	0,00	0,20
2019	1 373,16	2 516,98	-1 715,50	243,48	8,67	-7,05	-0,22	-0,01	0,17
2020	-11 437,52	380,12	-1 090,19	16,73	-1,78	8,30	-0,25	-0,01	0,13
2021	-4 585,03	142,37	-519,07	86,85	-24,35	11,31	-2,91	1,75	-0,14
2022	-19 575,08	-3 075,63	-180,42	-429,34	11,92	-32,21	-8,52	-0,05	-0,56
2023	9 297,47	862,31	27,90	-278,87	12,21	-1,10	0,06	-0,05	-0,08
2024	6 463,68	5 271,96	34,63	116,70	-25,66	25,12	-3,78	-0,05	0,67
2025	523,46	-1 086,71	105,13	-66,94	-1,49	4,39	0,53	-0,05	-0,39
2026	-128,92	-993,15	7,79	-63,73	-2,80	10,61	10,04	-0,05	-0,08
2027	776,76	-1 536,45	78,84	719,60	9,55	-25,60	2,20	-0,07	-0,16

Из таблицы выше можно сделать вывод, что ликвидность компании в 2018 году находится на высоком уровне. При расторжении 25% портфеля ИСЖ (полисы этой резервной группы имеют наибольшие выкупные суммы по сравнению со сформированным резервом) в 2018 году у Компании будет возможность исполнить обязательства вне зависимости от переоценки облигаций.

Для дальнейшего анализа полученные денежные потоки были приведены накопленным итогом на конец каждого периода, при этом использовалась ставка реинвестирования 7% в рублях и 2% в долларах США. При таком сценарии (очевидно, не самом консервативном) получается разрыв ликвидности по группе ИСЖ в 2022-м году на сумму 12,6 млрд. рублей. Данный разрыв нельзя назвать критичным, поскольку:

- Существует возможность продажи бумаг со сроком погашения на следующий период
- Инвестиционная политика компании такова, что при сохранении уровня продаж продукта данный разрыв не будет уменьшаться в сроке
- Есть возможность с помощью изменения инвестиционной стратегии полностью избежать данного технического разрыва за 4-5 месяцев при сохранении текущего уровня продаж продукта

Для анализа процентного риска была посчитана дюрация активов и обязательств на 31.12.2017. При расчёте дюрации использовалась доходность к погашению соответствующих активов. Дюрация рассчитывалась по следующей формуле:

$$D = \frac{\sum_{k=0, n} \frac{CF_k}{(1-d)^{t_k}} \cdot t_k}{\sum_{k=0, n} \frac{CF_k}{(1-d)^{t_k}}}$$

CF_k - величина поступлений рассматриваемого денежного потока (активов или обязательств) в момент времени t_k

d - ставка дисконтирования (в качестве ставки дисконтирования использованы фактические доходности к погашению (для ОФЗ - за вычетом налога по ставке 15%) по портфелям облигаций, в которые размещены средства страховых резервов по договорам страхования (см. Приложение 1 к настоящей Пояснительной записке) – отдельно для каждой валюты).

t_k - момент времени,
 $k = 0, n$.

Таблица 4.1.4. Дюрация активов и обязательств компании по резервным группам (годы):

Резервная группа	Валюта	Активы	Обязательства
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	Рубли	2,58	2,90
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	Рубли	4,65	9,93
Краткосрочное страхование жизни	Рубли	0,42	1,34
Страхование жизни с рентными выплатами	Рубли	4,27	5,12
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	Доллары США	5,13	4,75
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	Доллары США	4,53	6,24
Страхование жизни с рентными выплатами	Доллары США	6,90	6,27
Страхование жизни с рентными выплатами	Франки	3,68	15,32
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	Фунты стерлингов	5,45	9,55

Для анализа процентного риска был также рассчитан показатель EVE по следующей методике:

1) За основу берётся разность денежных потоков активов и обязательств, а также внутренняя норма доходности активов (в качестве индикатора).

2) Далее суммарная разница потоков активов и обязательств дисконтируется под полученную норму доходности активов с чувствительностью 1% (+1% и -1%). Максимальное отклонение от центрального сценария будет показателем EVE.

Таблица 4.1.5. Расчёт EVE в разбивке по валютам и резервным группам, млн. руб. и млн. долларов США (франков, фунтов стерлингов):

Резервная группа	Валюта	Центральный	Ставка +1%	Ставка -1%	EVE
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	Рубли	2 773	3 010	2 538	237
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	Рубли	4 568	4 656	4 462	107
Краткосрочное страхование жизни	Рубли	13 939	13 942	13 936	3
Страхование жизни с рентными выплатами	Рубли	289	293	284	5
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	Доллары США	13	12	15	2
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	Доллары США	62	62	63	1
Страхование жизни с рентными выплатами	Доллары США	3	2	3	1
Страхование жизни с рентными выплатами	Франки	0	0	0	0

Накопительное страхование жизни (НСЖ)	Фунты стерлингов	0	0	0	0
---------------------------------------	------------------	---	---	---	---

Данный анализ показывает, что при изменении ставок на 1% максимальные потери компании составят около 500 млн. рублей (за весь срок их действия). Аналогичный анализ с использованием изменения в 2% приводит к потерям в 1 млрд. рублей (0,5% от резервов Компании), что значительно меньше собственных средств компании и значительно меньше превышения сформированных резервов над наилучшей оценкой. Из этого можно сделать вывод, что изменение процентных ставок на 1-2% от текущих уровней может принести убыток компании, однако не приведёт к неплатёжеспособности.

4.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов

Оценка страховых резервов Компании является достаточной для выполнения обязательств перед клиентами при непревышении фактической убыточности и расходов над предполагаемыми параметрами при проведении теста на достаточность обязательств. Предположения по расходам, убыточности, смертности и прочие предположения Компании являются обоснованными, а сформированные резервы - адекватными.

4.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.

В 2017 году было обнаружено несоответствие обязательств и активов в части рискового фонда по договорам ИСЖ. Данное несоответствие означает некорректную оценку рискового фонда по договорам ИСЖ, а также, как следствие, возможные ошибки при информировании о размере и выплате части рискового фонда клиентам компании. По состоянию на конец 2017 года ошибка была значительно уменьшена, но не исправлена до конца. Предварительная оценка потенциальной ошибки в резерве бонусов на конец 2017 года – до 240 млн. рублей. Также существующий алгоритм формирования резерва бонусов по продуктам группы ИСЖ не в полной мере учитывает технические изменения, сделанные клиентом. Рекомендуется устранить расхождение и полностью привести в соответствие полисным условиям алгоритм расчёта резерва бонусов по группе ИСЖ.

Ввиду уменьшения срока на подготовку отчётности в 2017 году некоторые контрольные процедуры не были вовремя выполнены, вследствие чего часть данных, используемых для расчёта резервов, не были корректными, что привело к искажению финансового результата по резервным группам краткосрочного страхования, страхования от несчастных случаев и болезней, медицинского страхования. Существует риск, что при дальнейшем снижении регуляторных сроков на подготовку отчётности возможны искажения в предоставляемых результатах.

На момент написания актуарного заключения существует риск, связанный с принятием в покрытие производных финансовых инструментов. В соответствии с методикой расчёта страховых резервов и отсутствием согласования со стороны регулятора методов расчёта резервов по ИСЖ, основанных на целевых ставках доходностей, превышающих 5%, компания не формирует резерв бонусов в момент продажи договора страхования ИСЖ, а сумма рискового фонда включается в математический резерв. При этом, в силу отсутствия возможности покрытия математического резерва производными финансовыми

инструментами, компания вынуждена использовать для покрытия рискованного фонда часть собственных средств, что может привести к сокращению их запаса при значительном росте бизнеса ИСЖ. При этом в конце 2017 года было направлено в Центральный Банк Положение о резервах, предусматривающее уменьшение математического резерва (с помощью использования целевых ставок, но не более 5%, вместо ставок ГНД) и формирование резерва опций и гарантий, однако данное Положение после консультаций с аудитором компании не использовалось ввиду противоречия указанию 557-П (при расчёте тарифа использовались ставки ГНД и, таким образом, более консервативный базис).

Также существенное влияние на результаты актуарного оценивания могут иметь события, которые одновременно приведут к реализации для Компании рыночного риска и окажут негативное влияние на динамическое поведение страхователей. Реализация риска существенного изменения процентных ставок в комплексе с резким ростом уровня расторжений может привести к падению рыночной стоимости активов ниже уровня гарантированных выкупных сумм. На дату оценивания риск реализации таких событий в краткосрочной перспективе можно оценить как несущественный, однако для его уменьшения рекомендуется проводить стресс-тестирование на подобные сценарии.

4.4 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

- 1) Исправить ошибки, связанные с инвестиционной частью продуктов группы ИСЖ
- 2) В настоящий момент расчёт резервов ведётся в системах, напрямую не связанных ни с источниками данных, ни с данными бухгалтерского учёта (за исключением некоторых продуктов). Это приводит к тому, что в процессе расчёта необходимо делать множество этапов сверок и проверок, на каждом из которых велика вероятность технической ошибки.

Рекомендуется продолжить процесс автоматизации, существующий в компании, а также обеспечить расчёт резервов в одной базе (хранилище) данных. В 2017 году данные по части продуктов уже были получены напрямую из бухгалтерской системы, что позволило избежать ошибки по массовому накопительному продукту, существовавшей в 2016 году.

- 3) Рекомендуется разработать чёткую стратегию работы с разрывом ликвидности по группе ИСЖ и уменьшению процентного риска.

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

Первая рекомендация выполнена частично. Компания регулярно отслеживает законодательные изменения, касающиеся принятие производных финансовых инструментов в покрытие резервов. Дальнейший комментарий приведён в пункте 4.3.

Выполнение пунктов второй рекомендации приведено ниже:

- 1) *Создать регламент регулярной сверки данных операционного и бухгалтерского учёта, а также регулярно проводить эту сверку*

Регламент создан, однако фактически сверка регулярно не проводится

- 2) *Обеспечить техническую возможность такой сверки (в т.ч. детализацию 91-го счёта или его аналога в новом плане счетов)*

Техническая возможность обеспечена новым планом счетов

- 3) *Обеспечить возможность найти взаимно-однозначное соответствие данных в журналах договоров и журналах убытков и расторжений*


Не выполнено

- 4) *Обеспечить возможность оценить дату расторжения, которая должна была быть по договорам накопительного страхования жизни в случае неоплаты очередного взноса (окончания льготного периода)*

Не выполнено

- 5) *Проанализировать действующий механизм учёта технических изменений и изменить его таким образом, чтобы было возможно корректно формировать резервы по договорам с техническими изменениями*

Выполнено частично (в части только некоторых технических изменений)



«15» марта 2018 г
/ А.В. Таразевич/

Всего прошиито и
пронумеровано 48
листов.

Мад