

Актуарное заключение

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

Ответственный актуарий Таразевич А.В.



г. Москва

апрель 2016 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.....	7
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).....	9
2.11 Описание методики проведения актуарных расчетов, позволяющее провести проверку достоверности выводов, содержащихся в актуарном заключении.....	11
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	11
2.11.2 Предположения	14
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	21
2.13 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов	22

2.14 Информация о математических моделях и статистических данных, использованных при проведении актуарного оценивания для обоснования выводов, содержащихся в актуарном заключении	22
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	25
3. Выводы, а также рекомендации по устранению выявленных недостатков в части оценки страховых обязательств	25
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	25
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	27
3.2.1 Требования адекватности сформированных страховых обязательств.....	27
3.2.2 Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	28
3.2.3 Оценка доли перестраховщиков.....	28
3.2.4 Результаты проверки.....	28
3.2.5 Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом	29
3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков ...	29
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	31
3.5 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	31
3.6 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода	32
3.7 Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.....	32
3.7.1 Сведения о структуре группы, головной компанией которой является Компания	32
3.7.2 Сведения об оценке страховых обязательств в отношении Группы.....	32
3.8 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.....	33
3.9 Выводы о возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей.....	33
4. Иные сведения, выводы и рекомендации	33

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.....	33
4.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов	37
4.3 Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа	37
4.4 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	37
4.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	37
4.6 Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	38

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).

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).

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):

- Лицензия на осуществление страхования (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни) СЛ № 3692 от 05 марта 2015 года, выдана Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия
- Лицензия на осуществление страхования (добровольное страхование жизни) СЖ № 3692 от 05 марта 2015 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 – 28.04.2016 г.

2.5 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание – 31.12.2015 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) Журнал учета договоров с информацией по перестрахованию, а также информацией об учетной группе, линии бизнеса МСФО, продукте/правилах страхования
- 3) Журналы расчёта резервов по каждому резерву кроме РПНУ
- 4) Журнал учета оплаченных убытков
- 5) Методика расчета страховых резервов и подтверждение ЦБ/ФСФР в случае согласования альтернативных методов
- 6) Расходы на урегулирование убытков
- 7) Учетная политика организации, правила страхования
- 8) Перестраховочная политика организации, в том числе все виды договоров перестрахования, заключаемых организацией
- 9) Журналы учета договоров исходящего перестрахования (премии, возмещение доли перестраховщика)
- 10) Расчет страховых резервов по РСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период
- 11) Расчет страховых резервов по РСБУ, по МСФО отдельно по каждой учетной группе/линии бизнеса МСФО, анализ чувствительности
- 12) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по РСБУ по каждой учетной группе/подгруппе на текущий период
- 13) Расчет доли перестраховщика в страховых резервах по РСБУ, по МСФО отдельно по каждой учетной группе/линии бизнеса МСФО, анализ чувствительности
- 14) Отчетность по МСФО на 31.12.2014 и на 31.12.2015
- 15) Документированное описание процесса подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность
- 16) Информация о выплатах, находящихся на стадии судебного рассмотрения
- 17) Данные о сформированном резерве сомнительных (плохих) долгов в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования.

Если выше не указана дата или период, то данные предоставлены за всё время работы компании или каждую прошедшую отчётную дату.

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 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования», Указанием Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У и Федеральным законом «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ.

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) Составлен общий журнал всех договоров. Значение премии в полученном журнале договоров сверено со счетами 92, 91 в части премии за 2015 год. Результат – расхождение в премии 0,13%;
- 2) Журнал возвратов сверен со счетом 22.5. Результат – расхождение составило 1,017%. Причина расхождения связана с тем, что некоторые выплаты выкупных сумм попадают на 91 счёт, выгрузить который в необходимой разбивке не представляется возможным;
- 3) Журнал убытков сверен со счётом 22.1. Результат – журнал соответствует счёту 22.1;
- 4) 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 – существенных расхождений нет;

- 5) Проверены данные учёта перестраховочных операций на соответствие бухгалтерским проводкам. Результат – относительные расхождения существенны, однако не материальны в абсолютной величине.
- 6) Проверена информация о расходах на соответствие показателям аудированной финансовой отчетности Компании за 2015 год (в соответствии с МСФО)

Основной вывод. Данные являются:

- полными и достоверными;
- непротиворечивыми;
- достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи;
- согласованы с соответствующими данными операционного и финансового учета;
- в целях использования единого набора предположений сегментированы, 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 возможность выбора страхователем объекта инвестирования (базового актива) по договору, на базе которого страховщик реализует инвестиционную стратегию для обеспечения дополнительной доходности сверх гарантированной. При этом начисление дополнительного инвестиционного дохода (ДИД) по договорам ИСЖ осуществляется с применением механизма терминального бонуса, т.е. ДИД фиксируется при расторжении договора, его прекращении в результате страхового события или истечении срока страхования (также начисление производится 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.

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

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

К договорам накопительного страхования жизни (НСЖ) относятся договоры смешанного страхования жизни с возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода.

Продукты НСЖ предусматривают возможность заключения договора страхования на срок от 5 до 30 лет в валютах Рубли или Доллары США. Договоры заключаются с условием единовременной или рассроченной уплаты страховой премии. В случае рассроченной уплаты премии период уплаты взносов по договору совпадает со сроком страхования.

Также в портфеле договоров НСЖ Компании по состоянию на отчетную дату есть 2 договора коллективного накопительного страхования жизни, которые далее детально не рассматриваются по причине их нематериальности сточки зрения влияния на результаты актуарного оценивания (доля в совокупном объеме страховых обязательств менее 0,06%).

Договоры НСЖ классифицируются в соответствии с МСФО 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 МСФО 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 МСФО 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 МСФО 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 МСФО 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 определенного срока (в т.ч. пожизненно).

Договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии.

Договоры страхования жизни с рентными выплатами классифицируются в соответствии с МСФО как договоры страхования без НВПДВ, поскольку условие участия страхователя в инвестиционном доходе является существенным условием договора страхования, механизм определения суммы участия закреплен в полисной документации и не может быть изменен по усмотрению страховщика.

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.

Методы, используемые для актуарного оценивания, являются общепринятыми.

Состав резервов

Для покрытия обязательств по договорам страхования жизни (резервные группы ИСЖ, НСЖ,

краткосрочное страхование жизни, долгосрочное страхование жизни на срок, страхование жизни с рентными выплатами) Компания формирует следующие виды страховых резервов:

Актуарный резерв в составе математического резерва, резерва расходов и резерва страховых бонусов

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 нетто-резервирования (с использованием проспективного метода). Математический резерв по договорам краткосрочного страхования жизни (страхования жизни заемщиков) рассчитывается упрощенно, исходя из логики равномерного признания нетто-премии 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 рискового фонда по договору на отчетную дату. Под рисковым фондом на дату начала страхования понимается часть нетто-премии по договору сверх средств гарантитного фонда, который с учетом прироста по целевой ставке доходности обеспечивает к окончанию срока страхования накопление гарантированной страховой суммы. В дальнейшем средства рискового фонда инвестируются в соответствии с инвестиционной стратегией на выбранный страхователем базовый актив.

Резерв незаработанного дохода формируется по 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 для целей равномерного признания актуарной прибыли, подписанный по договорам страхования по состоянию на дату начала страхования и относящейся к периодам действия договора, выходящим за пределы отчетного периода. Актуарная прибыль для целей расчета резерва незаработанного дохода рассчитывается как разность начисленной по договору единовременной премии и следующих показателей: начисленной по договору комиссии,

прочих аквизиционных расходов по договору и суммы актуарного резерва по договору на дату начала страхования.

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»). Оба резерва формируются с учётом расходов на урегулирование убытков в размере 10% от убытков.

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, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено Компании.

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.

Оценка РПНУ производится для договоров краткосрочного страхования жизни. По ИСЖ, НСЖ, долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами РПНУ не формируется. РПНУ по краткосрочному страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой нетто-премии на ожидаемый коэффициент нетто-убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

Для покрытия обязательств по договорам 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 начисленной страховой премии по договору на отношение неистекшего 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»). Оба резерва формируются с учётом расходов на урегулирование убытков в размере 10% от убытков.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. 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.

РПНУ оценивается с использованием метода ожидаемой убыточности: РПНУ на отчетную дату рассчитывается как произведение суммарной заработанной страховой премии за отчетный период на ожидаемый коэффициент убыточности, за вычетом страховых выплат и РЗНУ на отчетную дату.

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 брутто-резерва на пропорцию перестрахования поданному 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.

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:

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

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. Тем не менее, данная повышенная доходность не используется для целей дисконтирования (что привело бы к снижению оценки обязательств), поскольку руководство Компании планирует придерживаться политики 100%-го распределения дополнительного инвестиционного дохода (рассчитанного с учетом инвестиционных расходов) страхователям.

По договорам ИСЖ при расчете математического резерва для целей дисконтирования используется целевая норма доходности, зафиксированная в полисной документации и зависящая от срока и валюты страхования, а также других параметров договора. Целевая доходность по рублевым договорам находится в диапазоне от 6,64% до 7,18%, по долларовым - от 3,61% до 4,01%. Параметры целевой доходности тестируются страховщиком при запуске продукта и в обязательном порядке пересматриваются для нового бизнеса в случае падения доходности на рынке высоконадежных облигаций (государственных и муниципальных облигаций и корпоративных облигаций эмитентов с рейтингом не ниже «BBB-»/«Ваа3»). 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 для целей дисконтирования используется целевая норма доходности, зафиксированная в полисной документации 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.

По договорам НСЖ 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. 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:

Таблица смертности (на 1000)									
Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины	
x	q_x	q_x	x	q_x	q_x	x	q_x	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	

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
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:

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	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
x	i_x	i_x	x	i_x	i_x	x	i_x	i_x
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

Таблица заболеваемости особо опасными заболеваниями (на 1000)						Таблица вероятности получения инвалидности I, II, III (на 1000)		
11 заболеваний			20 заболеваний					
Возраст <i>x</i>	Мужчины <i>i_x</i>	Женщины <i>i_x</i>	Возраст <i>x</i>	Мужчины <i>i_x</i>	Женщины <i>i_x</i>	Возраст <i>x</i>	Мужчины <i>i_x</i>	Женщины <i>i_x</i>
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
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

Таблица заболеваемости особо опасными заболеваниями (на 1000)						Таблица вероятности получения инвалидности I, II, III (на 1000)		
11 заболеваний			20 заболеваний					
Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
x	i _x	i _x	x	i _x	i _x	x	i _x	i _x
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	0,05% - 0,25%*
Долгосрочное страхование жизни	0,0015% - 0,3%*
Страхование жизни с рентными выплатами	0,05% на периоде накопления, 1% на этапе выплат

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

Ожидаемая убыточность по договорам краткосрочного страхования жизни, страхования от несчастных случаев и болезней и медицинского страхования

При оценке РПНУ по договорам краткосрочного страхования жизни по состоянию на отчетную дату было использовано предположение об ожидаемой нетто-убыточности (убыточности нетто-премии) в размере 50% или 60% (для 2-х видов групповых схем). Имеющаяся статистика по среднему сроку заявления убытков позволяет считать полученную оценку консервативной.

По договорам страхования от несчастных случаев предположение об ожидаемой убыточности базируется на данных тестирования прибыли, проведенного при разработке продукта (в связи с недостаточной статистикой по убыткам).

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.

2.12 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 МСФО на 31.12.2015 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

Отложенные аквизиционные расходы по накопительному страхованию жизни (НСЖ).

Отложенные аквизиционные расходы формируются только по договорам НСЖ с рассроченной уплатой страховой премии. Капитализируемые аквизиционные расходы включают комиссионное вознаграждение по договорам страхования, часть заработной платы персонала, связанного с заключением договоров страхования и расходы на мотивацию продающих подразделений. Амортизация отложенных аквизиционных расходов производится в течение срока страхования неравномерно, с использованием таких же предположений о норме доходности (для целей дисконтирования), смертности и уровне расторжений, которые применяются для расчета математического резерва по НСЖ.

Аквизиционные расходы по страхованию от несчастных случаев, в составе комиссионных расходов, непосредственно связанных с заключением договоров страхования, капитализируются на балансе и амортизируются в течение периода, в котором будут списаны соответствующие премии.

Отложенные аквизиционные расходы анализируются в момент начисления, а также впоследствии на каждую отчетную дату (до момента полного списания) на предмет наличия признаков их обесценения с учетом будущих ожиданий. Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

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 2016 год;
- 2) модели расчёта достаточного резерва;
- 3) данные о движении резерва убытков по состоянию на 31.12.2014 г.;
- 4) данные об инвестиционной доходности в фактическом инвестиционном портфеле компании;
- 5) статистика по вероятностям расторжений договоров;
- 6) статистика по смертности;
- 7) данные об убыточности.

Ниже представлены основные предположения для проведения теста на достаточность обязательств.

Расходы на премию и полис определены на основе фактических расходов за 2015 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 актуарного резерва. Актуарный резерв за вычетом отложенных аквизиционных расходов (OAP) 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 размера обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим договорным денежным потокам: первоначально - посредством обесценения OAP, а впоследствии - 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 меньше 0,5% от общей величины) проверка адекватности страховых обязательств по страхованию от несчастных случаев и болезней, медицинского страхования, долгосрочного страхования жизни на срок и договорам страхования жизни с рентными выплатами по состоянию на отчетную дату не проводилась.

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

Норма доходности (ставка дисконтирования)

По договорам НСЖ дисконтирование денежных потоков производилось с использованием технической (гарантированной) нормы доходности.

По договорам ИСЖ в качестве ставок дисконтирования были использованы фактические доходности к погашению (для ОФЗ - за вычетом налога по ставке 15%) по портфелям облигаций, в которые были размещены средства математического резерва по договорам страхования (инвестирование осуществлялось в среднем 1-2 раза в месяц в соответствии с датами начала ответственности по договорам страхования, валютой и сроком страхования, таким образом, для дисконтирования денежных потоков по каждому договору была применена доходность соответствующего портфеля активов). Фактическая доходность к погашению по рублевым активам за период с декабря 2012 по декабрь 2015 находилась в диапазоне от 5,90% до 14,11%, по долларовым - от 2,77% до 7,80%.

По договорам краткосрочного страхования жизни предположение о норме доходности не использовалось.

Уровень смертности, заболеваемости, инвалидности

Для проверки адекватности страховых обязательств были использованы предположения о смертности, заболеваемости и инвалидности в размере 75% от предположений, использованных при оценке обязательств (тарифных предположений). Данное предположение является консервативным (т.к. увеличивает значение наилучшей оценки) и соответствует реальной статистике Компании.

Уровень расторжений

Для проверки адекватности страховых обязательств 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, 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:

Линия бизнеса	Ежегодные расходы, в рублях
Накопительное страхование жизни	12 464
Инвестиционное страхование жизни	3 000

Размер расходов указан на базе анализа данных за 2015 год (по ИСЖ предположение не изменилось в сравнении с прошлым отчётным периодом из соображений консервативности, т.к. реальные расходы на полис составили 2 700 рублей). Для построения денежных потоков в 2016 году и далее применяется предположение о годовой инфляции расходов в размере 7%.

Ожидаемая убыточность и расходы по договорам краткосрочного страхования жизни

Для проверки адекватности страховых обязательств по договорам краткосрочного страхования жизни было использовано предположение об уровне нетто-убыточности в размере 50%, что является консервативной оценкой, исходя из статистики компании.

Расходы составляют 3% от заработанной нетто-премии и основаны на данных о расходах за 2015 год.

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 31.12.2014 г. (а также 31.12.2015 по состоянию на 31.03.2016) 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	2015	2014	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	46 709 749	25 651 206	21 058 543
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	5 635 822	2 868 221	2 767 600
Краткосрочное страхование жизни	10 114 930	6 188 147	3 926 782
Страхование от несчастных случаев и болезней	74 693	10 409	64 284
Долгосрочное страхование жизни на срок	1 471	0	1 471
Страхование жизни с рентными выплатами	64 914	0	64 914
Медицинское страхование	2 047	0	2 047
Итого	62 603 625	34 717 984	27 885 641
Резервы убытков	2015	2014	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	176 180	97 783	78 397
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	17 712	9 336	8 376
Краткосрочное страхование жизни	2 092 637	586 952	1 505 684
Страхование от несчастных случаев и болезней	14 408	335	14 073
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0

Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	69	0	69
Итого	2 301 005	694 406	1 606 599

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

Резервы предстоящих убытков перестраховщика	2015	2014	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	0	101	-101
Краткосрочное страхование жизни	6 269	32 316	-26 047
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Итого	6 269	32 417	-26 148

Резервы убытков перестраховщика	2015	2014	Изменение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	510	2 150	-1 640
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	0	0	0
Краткосрочное страхование жизни	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0
Итого	510	2 150	-1 640

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

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 31.12.2014, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Актуарный резерв	РНП	Резерв страховых бонусов	Доходы будущих периодов
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	23 087 120	0	2 341 445	222 641
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	2 784 918	0	31 416	51 887
Краткосрочное страхование жизни	6 188 147	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	10 409	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0	0
Итого	32 060 185	10 409	2 372 861	274 528

Резервы убытков	РЗУ	РПНУ
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	97 783	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	9 336	0
Краткосрочное страхование жизни	322 817	264 135
Страхование от несчастных случаев и болезней	6	329
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0
Медицинское страхование	0	0
Итого	429 942	264 464

Таблица 3.1.4. Страховые обязательства Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Сбербанк страхование жизни» в разбивке по типам резервов на 31.12.2015, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Актуарный резерв	РНП	Резерв страховых бонусов	Доходы будущих периодов
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	42 925 078	0	3 421 894	362 776
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	5 392 680	0	180 760	62 382
Краткосрочное страхование жизни	10 114 930	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	74 693	0	0
Долгосрочное страхование жизни на срок	1 471	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	64 914	0	0	0
Медицинское страхование	0	2 047	0	0
Итого	58 499 073	76 739	3 602 654	425 158
Резервы убытков	РЗУ	РПНУ		
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	176 180	0		
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	17 712	0		
Краткосрочное страхование жизни	1 037 944	1 054 692		
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 098	13 310		
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0		
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0		
Медицинское страхование	0	69		
Итого	1 232 934	1 068 071		

Доля перестраховщика по типам резервам совпадает с приведённой 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 отчете 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 каждой группы продуктов в соответствии с классификацией была разработана модель в формате excel. Входящими параметрами модели служат:

- построчная, либо сводная информация о договорах, принадлежащих данной группе продуктов;
- демографические предположения, такие как вероятность расторжения, таблицы смертности/инвалидности, убыточность, где необходимо;
- экономические предположения: ставки доходности, ставки инфляции расходов, доля страхователя в инвестиционном доходе;
- предположения о будущих расходах: прямые регулярные расходы на единицу полиса, подлежащие инфляции, а также непрямые регулярные расходы на единицу премии.

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 МСФО (РНП за вычетом отложенных аквизиционных расходов) по каждой из резервных групп с величиной необходимого резерва, определяем достаточность/недостаточность резервов МСФО.

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 поданному 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 31.12.2015, тыс. руб.:

Резервы предстоящих убытков	Актуарный резерв	РНП	Резерв страховых бонусов	Доходы будущих периодов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	42 925 078	0	3 421 894	362 776	0	40 695 595	6 014 153
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	5 392 680	0	180 760	62 382	930 238	4 039 025	666 559
Краткосрочное страхование жизни	10 114 930	0	0	0	0	5 360 913	4 754 017
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	74 693	0	0	35 490	74 693	-35 490
Долгосрочное страхование жизни на срок	1 471	0	0	0	0	1 471	0
Страхование жизни с рентными выплатами	64 914	0	0	0	0	64 914	0
Медицинское страхование	0	2 047	0	0	0	2 047	0
Итого	58 499 073	76 739	3 602 654	425 158	965 728	50 238 657	11 399 239

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков всего 6 269 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 МСФО за 2014 год резерв неистекшего риска не формировался. Обязательства Компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

Результаты проверки резерва на достаточность на дату 31.12.2014 приведены ниже.

Таблица 3.2.5.1 Результаты проверки резервов на достаточность по состоянию на 31.12.2014, руб.:

Резервы предстоящих убытков	Актуарный резерв	РНП	Резерв страховых бонусов	Доходы будущих периодов	Отложенные аквизиционные расходы	Наилучшая оценка	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	23 087 120	0	2 341 445	222 641	0	23 110 915	2 540 291
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	2 784 918	0	31 416	51 887	413 899	2 257 713	196 610
Краткосрочное страхование жизни	6 188 147	0	0	0	0	3 279 718	2 908 429
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	10 409	0	0	4 621	10 409	-4 621
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0	0	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0	0	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0	0	0	0	0
Итого	32 060 185	10 409	2 372 861	274 528	418 520	28 658 755	5 640 709

Поскольку доля перестраховщика в резервах предстоящих убытков всего 32 417 тыс. рублей, очевидно, резерв нетто-перестрахование также оказался достаточным.

3.3 Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков

Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков, где РПНУ рассчитан на отчетную дату 31.12.2014 согласно методике расчета резерва РПНУ для целей МСФО, приведен в таблице 3.3.1.

Таблица 3.3.1. Ретроспективный анализ достаточности резерва убытков Компании на 31.12.2014 по состоянию на 31.03.2016, руб.:

Резервы предстоящих убытков	РЗУ без расходов на урегулирование убытков и возвратов	РПНУ без расходов на урегулирование убытков	Реализация резерва убытков по состоянию на 31/03/16 в выплаты	Реализация резерва убытков по состоянию на 31/03/16 в заявления	Превышение
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	27 054	0	47 295	2 637	-22 878
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	4 120	0	4 938	9 741	-10 558
Краткосрочное страхование жизни	289 605	264 135	345 707	111 287	96 746
Страхование от несчастных случаев и болезней	6	329	6	0	329
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0	0	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0	0	0	0
Медицинское страхование	0	0	0	0	0
Итого	320 785	264 464	397 945	123 665	63 639

Результаты ретроспективного анализа достаточности позволяют установить, что методика расчета РПНУ для целей МСФО консервативна в целом по портфелю. При этом по отдельным резервным группам (ИСЖ, НСЖ) значение резерва оказалось недостаточным, поскольку РПНУ по данным резервным группам не формировался.

Также был проверен резерв расходов на урегулирование убытков. Оплаченные убытки за 2015 год составили 1 101,58 млн. рублей. Расходы на урегулирование убытков составили в части фонда оплаты труда 19,052 млн. рублей, что составляет 1,7%. Оценить прочие расходы, относящиеся к урегулированию убытков, на данный момент технически невозможно, однако их оценка Компанией составляет не более 5% от размера оплаченных в 2015 году убытков. Из этого можно сделать вывод, что резерв расходов на урегулирование убытков в размере 10% от суммы РЗУ и РПНУ является достаточной оценкой расходов на урегулирование убытков.

Проверочная оценка РПНУ методом цепной лестницы, основанной на оплатах

Производится анализ общепринятым методом цепной лестницы без использования инфляции (поскольку выплаты не зависят от инфляции, т.к. напрямую указаны в правилах страхования или договоре), основанной на оплаченных убытках. Значение РЗУ при этом вычитается из суммы конечной оценки убытков.

	Резерв убытков (без резерва расходов и возвратов)	Резерв убытков методом цепной лестницы
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	82 155	134 557

Накопительное страхование жизни (НСЖ)	6270	16 164
Краткосрочное страхование жизни	1 868 660	1 238 770
Страхование от несчастных случаев и болезней	13 096	218
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0
Медицинское страхование	62	0
Итого	1 970 243	1 389 709

Как видно из приведённого анализа, метод цепной лестницы, показывающий часть резерва убытков, который, как ожидается, перейдёт в конечном итоге в оплаты, в сумме существенно ниже сформированного резерва убытков.

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

Изменений используемых методов в 2015 году не производилось. Предположения и допущения рассчитывались теми же методами, что и до 2014 года, а их изменение в 2015 году произошло вследствие новой доступной статистики за 2015 год.

В таблице ниже представлен общий анализ чувствительности страховых резервов по состоянию на конец отчетного периода.

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

Таблица 3.3.1. Анализ чувствительности сформированного резерва к используемым при расчёте предположениям Компании, тыс. руб.:

31 декабря 2015 г.	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств
Смертность/заболеваемость	+10%	996 938
Смертность/заболеваемость	-10%	(1 032 744)
Расходы	+20%	232 710
Расходы	+10%	116 355
Ставка дисконтирования	+50%	(5 604 443)
Ставка дисконтирования	+25%	(2 939 621)

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

В отчетности по стандартам МСФО на 31.12.2015 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.:

	2015	2014
Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)	0	0
Накопительное страхование жизни (НСЖ)	930 238	413 899
Краткосрочное страхование жизни	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	35 490	4 621
Долгосрочное страхование жизни на срок	0	0
Страхование жизни с рентными выплатами	0	0
Медицинское страхование	0	0
Итого	965 728	418 520

3.7 Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы

3.7.1 Сведения о структуре группы, головной компанией которой является Компания

ООО СК «Сбербанк страхование жизни» (далее – «Компания») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное место нахождения в России. Основная деятельность Компании – предоставление услуг по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней.

Единственным участником ООО «СК «Сбербанк страхование жизни» является Публичное Акционерное Общество «Сбербанк России», который приобрел 100% долю участия в Компании в октябре 2011 года. Основным акционером ПАО «Сбербанк России» является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2015 г. принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2014 г.: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка).

У Компании отсутствуют дочерние, ассоциированные предприятия и доли участия в совместно контролируемых предприятиях. Далее приведённые показатели для Группы относятся исключительно к Компании.

3.7.2 Сведения об оценке страховых обязательств в отношении Группы

Таблица 3.7.2.1. Страховые обязательства Группы, тыс. руб.:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.			
Обязательства по договорам	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам	Обязательства, нетто

	<i>страхования</i>	<i>ставах</i>		<i>страхования</i>	<i>ставах</i>
Договоры с НВПДВ	5 654 826	–	5 654 826	2 878 937	101 2 878 836
Договоры без НВПДВ	59 249 803	6 779	59 243 024	32 533 453	34 466 32 498 987
Итого обязательства по договорам страхования жизни	64 904 629	6 779	64 897 850	35 412 390	34 567 35 377 823

3.8 Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Внутригрупповые операции не повлияли на обязательства организации.

3.9 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 31.12.2015 и 31.12.2014.

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

2015 г.	До года	<i>От 1 до 3 лет</i>		<i>На неопределенный срок</i>	<i>Итого</i>
		<i>От 1 до 3 лет</i>	<i>От 3 лет</i>		
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 710 385	–	–	–	4 710 385
Средства в кредитных организациях	11 118 650	1 690 043	11 370 204	–	24 178 897
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убытки	1 587 774	5 463 366	11 564 128	–	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	159 418	4 735 642	22 539 546	–	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	–	–	–	634 121	634 121
Отложенные аквизиционные расходы	–	63 520	902 208	–	965 728
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 215 424	–	–	–	2 215 424
Доля перестраховщиков в страховых резервах	6 779	–	–	–	6 779
Основные средства				21 218	21 218
Нематериальные активы	–	–	–	17	17
Текущие налоговые активы	–	–	–	–	–

Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-
Прочие активы	220 940	-	-	-	220 940
Итого активы	20 019 370	11 952 571	46 376 086	655 356	79 003 383

Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	3 450 000	7 867 886	53 586 743	-	64 904 629
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	4 415 455	-	-	-	4 415 455
Текущие налоговые обязательства	96 964	-	-	-	96 964
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	243 132	243 132
Прочие обязательства	270 908	-	-	-	270 908
Итого обязательства	8 233 327	7 867 886	53 586 743	243 132	69 931 088
Нетто-позиция	11 786 043	4 084 685	-7 210 657	412 224	9 072 295
 Финансовые активы	 19 791 651	 11 889 051	 45 473 878	 634 121	 77 788 701
Финансовые обязательства	8 233 327	7 867 886	53 586 743	-	69 687 956
Нетто-позиция	11 558 324	4 021 165	-8 112 865	634 121	8 100 745

2014 г.	До года	От 1 до 3 лет	От 3 лет	На неопре-деленный срок	Итого

Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5 261 824	-	-	-	5 261 824
Средства в кредитных организациях	3 246 842	105 918	4 599 859	-	7 952 619
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убытки	149 097	2 679 401	9 140 401	-	11 968 899
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16 506	954 005	12 042 000	-	13 012 511
Расчеты по производным финансовым инструментам	-	-	-	270 591	270 591
Отложенные аквизиционные расходы	4 621	1 258	412 641	-	418 520
Дебиторская задолженность по операциям страхования перестрахования	783 917	-	-	-	783 917
Доля перестраховщиков в страховых резервах	33 462	95	1010	-	34 567
Основные средства			0	8 282	8 282
Нематериальные активы	-	-	-	19	19
Текущие налоговые активы	92 755	-	-	-	92 755
Отложенные налоговые активы	-	-	-	188 982	188 982
Прочие активы	33 085	-	147 699	-	180 784
Итого активы	9 622 109	3 740 677	26 343 610	467 874	40 174 270
			0		
Обязательства				0	
Обязательства по договорам страхования	1 715 106	1 195 964	32 501 320	-	35 412 390
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	2 210 934	-	-	-	2 210 934
Текущие налоговые обязательства	147 281	-	-	-	147 281
Итого обязательства	4 073 321	1 195 964	32 501 320	-	37 770 605
Нетто-позиция	5 548 788	2 544 713	-6 157 710	467 874	2 403 665
			0		

Финансовые активы	9 458 186	3 739 324	25 782 260	270 591	39 250 361
Финансовые обязательства	4 073 321	1 195 964	32 501 320	–	37 770 605
Нетто-позиция	5 384 865	2 543 360	-6 719 060	270 591	1 479 756

В таблице 4.1.2 представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

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

	2015 г.				
	Рубли	Доллары США	Евро	Фунты стерлингов	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 242 511	467 739	135	–	4 710 385
Средства в кредитных организациях	22 468 566	1 710 331	–	–	24 178 897
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 520 754	3 094 514	–	–	18 615 268
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	23 288 720	4 145 886	–	–	27 434 606
Расчеты по производным финансовым инструментам	634 121	–	–	–	634 121
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 202 786	12 638	–	–	2 215 424
Доля перестраховщиков в страховых резервах	6 779	–	–	–	6 779
Отложенные аквизиционные расходы	772 029	193 699	–	–	965 728
Основные средства	21 218	–	–	–	21 218
Нематериальные активы	17	–	–	–	17
Текущие налоговые активы	–	–	–	–	–
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	–
Прочие активы	82 518	138 422	–	–	220 940
Итого активы	69 240 019	9 763 229	135	–	79 003 383
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	57 080 851	7 823 368	121	289	64 904 629
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	3 774 537	640 918	–	–	4 415 455
Текущие налоговые обязательства	96 964	–	–	–	96 964

ООО СК «Сбербанк страхование жизни»
Актуарное заключение за 2015 год

Отложенное налоговое обязательство	243 132	—	—	—	243 132
Прочие обязательства	270 604	304	—	—	270 908
Итого обязательства	61 466 088	8 464 590	121	289	69 931 088
Нетто-позиция	7 773 931	1 298 639	14	(289)	9 072 295

2014 г.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6 377 218	124 823	117	6 502 158
Средства в кредитных организациях	5 357 942	1 354 343	—	6 712 285
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 230 474	738 425	—	11 968 899
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11 375 508	1 637 003	—	13 012 511
Расчеты по производным финансовым инструментам	270 591	—	—	270 591
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	777 821	6 096	—	783 917
Доля перестраховщиков в страховых резервах	34 567	—	—	34 567
Отложенные аквизиционные расходы	316 533	101 987	—	418 520
Основные средства	8 282	—	—	8 282
Нематериальные активы	19	—	—	19
Текущие налоговые активы	92 755	—	—	92 755
Отложенные налоговые активы	188 982	—	—	188 982
Прочие активы	33 085	147 699	—	180 784
Итого активы	36 063 777	4 110 376	117	40 174 270
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	31 509 804	3 902 406	180	35 412 390
Предоплаты и прочие обязательства по договорам страхования	1 996 203	214 731	—	2 210 934
Текущие налоговые обязательства	—	—	—	—
Прочие обязательства	101 125	46 156	—	147 281
Итого обязательства	33 607 132	4 163 293	180	37 770 605
Нетто-позиция	2 456 645	(52 917)	(63)	2 403 665

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

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

4.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов

Страховые резервы достаточны для выполнения Компанией своих обязательств.

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

По результатам проведенного актуарного оценивания оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах организации, отраженные в консолидированной отчетности по МСФО, во всех существенных отношениях являются адекватными.

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

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.

4.5 Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

- 1) Уровень автоматизации операционной деятельности компании в настоящее время не позволяет делать оперативную аналитику таких важнейших показателей, как уровень убыточности, расторжений, расходов, смертности. Рекомендуется автоматизировать процессы таким образом, чтобы данные показатели могли быть посчитаны в течение одного дня за необходимый период в приемлемом уровне детализации
- 2) Также рекомендуется сделать более детальное описание:
 - Процесса расчёта резервов для различных целей (МСФО отчётность, РПБУ, управленческая отчётность)
 - Процесса установления предположений для проверки достаточности обязательств
 - Процесса расчёта убыточности
 - Всех продуктов в едином формате
 - Процесса проверки соответствий активов и обязательств

Недостаточная детализация данных описаний в настоящее время затрудняет аналитику.

- 3) В следующем отчетном периоде Компании рекомендуется произвести детальный анализ расходов, в особенности – регулярных расходов, алокируемых по драйверам (договорам, премии, убыткам и т.п.). В настоящее время расходы анализируются лишь на агрегированном уровне.
- 4) Резерв убытков в настоящее время представляет собой консервативную оценку, причём степень консервативности достаточно велика. Поскольку компания не меняла уровень консервативности в последний год, данный подход не противоречит МСФО (что подтверждено аудитором Компании). Рекомендуется провести детальную аналитику причин завышения резерва убытков и рассмотреть целесообразность применения других методов. При этом рекомендуется формировать РПНУ для резервных групп НСЖ и ИСЖ.

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

Рекомендации, содержащиеся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период, выполнены в части мониторинга накопленной статистики по убыткам и расторжениям.

Предположения по уровню расходов проанализированы и пересмотрены, однако уровень детализации анализа пока не достаточен.

«28» апреля 2016 г

А.В. Таразевич/