

Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общество с ограниченной ответственностью
«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»
в 2018 г.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

- 1.1. Ответственный актуарий - Кривошеев Дмитрий Алексеевич
- 1.2. Регистрационный номер № 12 в Едином реестре ответственных актуариев
- 1.3. Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (регистрационный номер №2 в реестре саморегулируемых организаций актуариев, ОГРН 1027703013579)
- 1.4. Осуществления актуарной деятельности по обязательному актуарному оцениванию - гражданско-правовой договор. В течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор и (или) иные гражданско-правовые договоры (кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, отсутствуют.
- 1.5. Внесен в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации (Приказ Банка России от 28 февраля 2014 года № ОД-214)

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

- 2.1. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (далее по тексту – Общество)
- 2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела : 4079
- 2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) 7706625952
- 2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1067746806170
- 2.5. Место нахождения: 105064, Российская Федерация, город Москва, улица Земляной Вал, дом 9
- 2.6. Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности :
добровольное страхование жизни - лицензия СЖ № 4079 от 11.06.2015г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России);
добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни - лицензия СЛ № 4079 от 11.06.2015г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России).

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Актuarное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными актами Банка России и иными актами :

- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Положение "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации" (утверждено Банком России 04.09.2015 N 491-П) (далее по тексту - ОСБУ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.15 протоколом № САДП-7);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 25.09.15 протоколом № САДП-6);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утв. Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 г., протокол № САДП-16);
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У "О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования".

3.2. Актuarное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2018 (далее по тексту – отчетная дата) на основании следующей информации , предоставленной Обществом :

- отдельные формы бухгалтерской и регуляторной отчетности Общества за 2018 год, составленная по принципам ОСБУ;
- отчетность Общества по стандартам ОСБУ и МСФО за 2017 год;
- внутренние нормативные документы Общества по организации бизнес-процессов по страхованию и перестрахованию, подготовке отчетности и учетной политике, расчету страховых резервов;
- журналы учета (выгрузки из информационной системы) договоров страхования, заявленных убытков, оплаченных убытков, начисленной комиссии за 2018 год;
- журналы расчета математического резерва и резерва расходов, расчета резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков на отчетную дату;
- информация о развитии сумм оплаченных убытков в группировке по кварталу наступления страховых случаев и кварталу развития, о заработанной премии в группировке по календарным кварталам; за 2018 год и ранее, а также иная уместная информация о страховом портфеле Общества;

- информация о проведении анализа адекватности;
- информация о расходах на урегулирование убытков, прочих расходах по сопровождению договоров страхования в 2018 году;
- информация о стоимости активов Общества на отчетную дату и сроках выбытия активов, по видам активов.

Указанные документы и информация были представлены по состоянию на отчетную дату, в электронном виде. При проведении оценивания использованы также данные общедоступных внешних источников, упоминаемых по тексту документа.

3.3 Представленные данные проверены на согласованность, полноту и достоверность, в том числе проведены:

- сверка с формами финансовой отчетности сумм премий, выплат, комиссионного вознаграждения;
- выборочный пересчет величин резерва незаработанной премии, математического резерва, доли перестраховщиков в резервах по отдельным договорам, сопоставление резервов по отдельным продуктам с суммарными резервами;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление с информацией предыдущего отчетного периода.

По результатам проведенного анализа не выявлено значимых отклонений от показателей финансовой отчетности. Используемые данные являются внутренне непротиворечивыми, достаточными для проведения актуарного оценивания, агрегированные данные - разумным образом сгруппированными и сегментированными. Отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

При проведении оценивания предполагалось, что вся предоставленная информация корректна. Несмотря на предварительную проверку данных на полноту и непротиворечивость, ответственность за адекватность и достоверность предоставленных сведений лежит на Обществе.

3.4. По состоянию на отчетную дату страховой портфель Общества состоит из договоров страхования на случай смерти и постоянной утраты трудоспособности, страхование от несчастных случаев, накопительного страхования жизни.

Все договоры страхования содержат существенный страховой риск (неопределенность в отношении следующих аспектов в момент заключения договора: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и размер связанного с ним убытка) и классифицируются как договоры страхования в соответствии с требованиями ОСБУ.

Распределение договоров страхования по резервным группам проведено исходя из следующих критериев:

- обеспечение однородности массивов наблюдений/исходных данных, подверженность этих наблюдений/случайных событий общим статистическим закономерностям;
- однородность групп рисков, договоров и типов объектов страхования, сопоставимость процессов и сроков урегулирования убытков;

- корректность сегментации страхового портфеля, выделение достаточно представительных субпортфелей.

В целях актуарного оценивания страховой портфель Общества распределен по следующим резервным группам:

1. Страхование (физических лиц) от риска смерти. Договоры страхования, не предусматривающие риск дожития, в части рисков смерти по любой причине и критического заболевания застрахованного.

2. Страхование (физических лиц) от риска инвалидности. Договоры страхования, не предусматривающие риск дожития, в части риска первичного установления инвалидности застрахованного в результате несчастного случая или болезни, а также договоры страхования от несчастных случаев и болезней. К группе также отнесены договоры страхования на случай критических заболеваний.

3. Накопительное (инвестиционное) страхование жизни. Договоры страхования жизни, предусматривающие риск дожития застрахованного. Договоры накопительного (инвестиционного) страхования жизни оплачиваются единовременным взносом и предусматривают выплату вместе со страховой суммой дополнительного дохода, который определяется в зависимости изменения стоимости базового актива (индекса) (инвестиционное страхование жизни).

4. Долгосрочное накопительное страхование жизни. Договоры страхования жизни, предусматривающие риск дожития застрахованного и участие страхователя в дополнительном инвестиционном доходе, который определяется в порядке и в размере, установленном Обществом (негарантированную возможность получения дополнительной выгоды). Договоры оплачиваются периодическими взносами.

3.5. Предположения и допущения, используемые при проведении актуарного оценивания, основаны на прошлом опыте, текущих оценках и суждениях, а также внешних индексах и других показателях, которые отражают наблюдаемые рыночные цены, иную общедоступную информацию по состоянию на отчетную дату.

В частности, при оценке будущих денежных потоков:

- для расчета вероятностей страховых случаев используется популяционная таблица смертности населения РФ 2004 с необходимой корректировкой;
- ставка дисконтирования соответствует форвардным ставкам, вычисленным для договоров страхования в рублях исходя из безрисковой ставки доходности (кривой бескупонной доходности ГКО-ОФЗ на 31.12.2018) по данным Банка России, для договоров в валютном эквиваленте – исходя из доходности российских еврооблигаций со сроком погашения 3-5 лет, с поправкой на (не)ликвидность денежных потоков в размере 50 б.п.;
- уровень будущей инфляции расходов установлен исходя из данных Института "Центр развития" ВШЭ (Среднесрочный прогноз развития российской экономики на 2019–2021 гг. от 22.11.2018) на уровне 4,1%;
- в связи с недостатком статистики ожидаемая частота расторжений договоров накопительного страхования жизни установлена консервативно в размере 1 % в год, иных договоров страхования – 0%.

Математический резерв и резерв расходов по договорам страхования, относящимся к резервной группе 1 рассчитываются с использованием базиса, соответствующего

конкретному продукту : таблицы смертности – популяционная таблицы смертности 2004 и таблица смертности по Москве 2006 год; норма доходности – 2,0%-2,5%; доля будущих расходов по сопровождению договоров страхования 0,01%-0,1%.

При проведении актуарного оценивания резервов убытков убыточность по резервной группе 1 принималась равной 7%, резервной группе 2- 8%, расходы на урегулирование убытков - 6,3% от суммы заявленных убытков.

3.6. Для целей финансовой отчетности, составленной в соответствии с принципами и требованиями ОБСУ, Общество формирует следующие страховые резервы, величина которых анализировалась в рамках актуарного оценивания страховых обязательств :

резервная группа «1. страхование риска смерти»

- математический резерв;
- резерв расходов на обслуживание обязательств;
- резервы убытков;

резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

- резерв незаработанной премии;
- резервы убытков;

резервные группы «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни» и «долгосрочное накопительное страхование жизни»

- математический резерв;
- резерв расходов на обслуживание обязательств;
- выравнивающий резерв;
- резерв дополнительных выплат (страховых бонусов);
- резервы убытков.

Математический резерв и резерв расходов по договорам страхования (по каждому застрахованному), относящимся к резервной группе 1, оценивался как современная (актуарная) стоимость предстоящих денежных выплат и расходов, исходя из условий страхования, и использованием резервного базиса, соответствующего конкретному продукту.

Математический резерв, резерв расходов, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам страхования, относящимся к резервной группе 3, оценивался как «наилучшая» текущая оценка современной (актуарной) стоимости будущих денежных потоков. Текущие оценки будущих денежных потоков по накопительному страхованию жизни включают ожидаемые:

- страховые выплаты;
- выплаты по дожитию до даты окончания срока действия договора страхования;
- выплаты выкупных сумм в случае расторжений договоров страхования;
- расходы на сопровождение договоров.

При этом текущая оценка будущих дополнительных (негарантированных) выплат принимается равной справедливой стоимости финансовых инструментов (в которые инвестирована «рисковая» часть денежных средств по каждому договору страхования), доходность которых определяет величину таких будущих дополнительных выплат.

В качестве «наилучшей» оценки математического резерва по резервной группе 4, с учетом нематериальности величины, принято значение, рассчитанное Обществом (при этом выравнивающий резерв включен в сумму математического резерва).

Резерв незаработанной премии рассчитывался по каждому договору страхования резервной группы 2 (каждому застрахованному) в размере части начисленной премии по договору страхования за вычетом комиссионного вознаграждения, относящейся к не истекшему на отчетную дату сроку действия договора страхования методом «pro rata» в предположении равномерного распределения частоты страховых случаев в течение срока действия договора.

Резервы убытков по учетным группам 1 и 2 определялись как «наилучшая» оценка обязательств по ожидаемым будущим страховым выплатам по всем страховым случаям, которые состоялись, но еще не были урегулированы по состоянию на отчетную дату, независимо от того, было ли о них заявлено или нет и состоят из

- резерва заявленных, но неурегулированных убытков;
- резерва произошедших, но незаявленных убытков;
- резерва расходов на урегулирование убытков.

Величина резерва заявленных убытков определяется Обществом на основе информации, полученной в ходе расследования страхового случая. В целях уточнения результата операций по страхованию, 2018 году Обществом внедрена ежеквартальная процедура закрытия «старых» убытков, по которым не ожидается получение полного пакета документов. Резерв произошедших, но не заявленных убытков рассчитывается по всем резервным группам, за исключением накопительного страхования жизни, актуарными методами, на основании информации о развитии оплаченных убытков в группировке по кварталу наступления страховых случаев и кварталу развития и о прогнозной величине убыточности. Оценка совокупного резерва убытков по резервной группе, включающего резерв заявленных убытков, по которым не истек срок исковой давности, и резерв произошедших, но не заявленных убытков, определяется с использованием стандартных актуарных методов, на основе треугольников оплаченных убытков, состоявшихся убытков, а также прогнозирования окончательного размера понесенных убытков на основе прогноза количества страховых случаев и размера среднего убытка с целью получения максимально обоснованной оценки (интервала таких оценок) наиболее вероятной ожидаемой величины таких выплат.

Выбор итогового варианта оценки по каждой резервной группе по каждому периоду наступления убытков зависит от того, насколько определенный метод или методика адекватны наблюдаемым случаям за предшествующие периоды. Выбор коэффициентов развития убытков, ожидаемой убыточности производится с учетом различных факторов, таких, как достаточность имеющихся статистических данных по урегулированным убыткам, изменение трендов, изменений в процессах урегулировании убытков, порядке определения размера заявленного убытка, политике формирования портфеля, статистических выбросов, сезонности и т.п. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых случаев в рамках одной резервной группы могут быть выбраны разные методы оценки убытков или сочетание нескольких методов с целью получения максимально обоснованной оценки (интервала оценок) ожидаемой величины выплат.

Для актуарного оценивания резерва убытков (произошедших, но не оплаченных убытков) по состоянию на отчетную дату по резервным группам 1.«страхование риска смерти» и 2.«страхование риска инвалидности» выбран метод Борнхюттера –Фергюссона.

Резервы убытков по резервным группам 3 и 4 соответствуют сумме фактически заявленных убытков.

3.7. Общество использует следующие виды договоров исходящего перестрахования: облигаторные, пропорциональные, квотные, на страховой базе.

Доля перестраховщиков оценивается в следующих страховых резервах:

- математический резерв;
- резерв незаработанной премии;
- резервы убытков:
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков;
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков.

Доля перестраховщиков в страховых резервах рассчитывается в соответствии с условиями договоров исходящего перестрахования, по каждому договору исходящего перестрахования пропорционально неистекшему сроку страхования, исходя из перестраховочной премии.

Доля перестраховщиков в резерве заявленных убытков рассчитывается по каждому заявленному, но не урегулированному на отчетную дату страховому случаю по перестрахованному договору страхования, по которому ожидается получение возмещения от перестраховщика, как сумма, подлежащая возмещению исходя из текущей оценки величины убытка.

Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков рассчитывается как доля перестраховщиков в заработанной премии по соответствующим прямым договорам страхования.

В случае выявления признаков обесценения перестраховочного актива, величина доли перестраховщиков корректируется с учетом возможных потерь в получаемом от перестраховщиков возмещении.

3.8. По состоянию на отчетную дату у Общества не было и не предполагается поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

3.9. Учетная политика Общества предусматривает немедленное признание аквизиционных расходов, Общество не формирует отложенные аквизиционные расходы.

3.10. Проверка адекватности проводилась только в отношении резервной группы «1. страхование риска смерти»

- математический резерв, резерв расходов;
- резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

- резерв незаработанной премии,
поскольку прочие страховые резервы оценены по принципу «наилучшей» оценки.

Проверка адекватности резерва незаработанной премии и математического резерва предусматривает оценивание текущей величины обязательств по договорам страхования, (дисконтированной, с использованием актуарных предположений, стоимости всех денежных потоков, связанных с исполнением обязательств по действующим на отчетную дату договорам страхования) и сравнении получаемой оценки с величиной сформированных на отчетную дату резервов.

Для целей проверки адекватности резерва незаработанной премии и математического резерва (и резерва расходов) текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования включают ожидаемые:

- страховые выплаты;
- расходы на урегулирование убытков и сопровождение договоров.

При этом ожидаемые страховые выплаты оцениваются с учетом фактической убыточности, сложившейся в прошлом, доля перестраховщиков в страховых выплатах соответствует доле перестраховщиков в резервах, расходы на урегулирование соответствуют предположениям, сделанным при оценке резервов убытков, расходы на сопровождение договоров в течение всего оставшегося срока действия приняты равными 2,4% от резерва незаработанной премии/математического резерва (ранее использованная консервативная оценка).

С учетом характеристик договоров перестрахования, адекватность доли перестраховщиков в резервах оценивается сравнением с исторически сложившимися характеристиками портфелей, в частности с долей убытков, фактически возмещенных перестраховщиками за отчетный и предшествующие периоды, в предположении, что уровень принимаемого Обществом страхового риска регулируется величинами собственного удержания, устанавливаемого отдельно по каждому страховому продукту.

3.11. При проведении оценивания использована стоимость активов, определенная Обществом в соответствии с учетной политикой.

Учетная политика общества предусматривает следующий подход к оценке стоимости активов :

- депозиты в банках - по амортизированной стоимости с учетом процентного дохода;
- дебиторская и кредиторская задолженность - по первоначальной стоимости;
- кредиторская задолженность - по первоначальной стоимости;
- финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (производные финансовые инструменты) и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – по справедливой стоимости;
- инвестиции, удерживаемые до погашения – по амортизированной стоимости.

Финансовые активы оцениваются Обществом на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Величины страховых обязательств по данным Общества и результатам актуарного оценивания по состоянию на отчетную дату (здесь и далее в тыс.руб.).

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	2 363 081	2 362 518
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	409 463	277 325
Итого	2 772 544	2 639 843

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	2 090 062	2 090 062
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	137 398	111 603
Итого	2 227 461	2 201 665

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	10 938 379	10 795 212
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	451 978	451 978
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	13 557	13 557
Итого	11 403 915	11 260 748

Резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	88 612	88 612
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	-	-
Итого	88 612	88 612

Величины доли перестраховщиков в страховых резервах по данным Общества и результатам актуарного оценивания по состоянию на отчетную дату.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	52 848	52 848
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	5 418	5 418
Итого	58 267	58 267

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	9 001	9 001
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	97	97
Итого	9 098	9 098

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	5 265	5 265
Итого	5 265	5 265

Резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни» - доля перестраховщика отсутствует.

Изменение величины страховых обязательств Общества за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2018	на 31.12.2017	изменение
Математический резерв и резерв расходов	2 363 081	1 683 856	679 225
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	409 463	486 946	-77 483
Итого	2 772 544	2 170 802	601 742

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	на 31.12.2018	на 31.12.2017	изменение
Резерв незаработанной премии	2 090 062	1 734 659	355 403
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	137 398	137 709	-310
Итого	2 227 461	1 872 367	355 093

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	на 31.12.2018	на 31.12.2017	изменение
Математический резерв и резерв расходов	10 938 379	4 628 601	6 309 779
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	451 978	561 523	-109 545
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	13 557	-	13 557
Итого	11 403 915	5 190 124	6 213 791

Резервная группа «4. долгосрочное накопительное страхование жизни»

	на 31.12.2018	на 31.12.2017	изменение
Математический резерв и резерв расходов	88 612	-	88 612
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	-	-	-
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	-	-	-
Итого	88 612	-	88 612

*) – указана актуарная «наилучшая» оценка совокупного резерва убытков по состоянию на 31.12.2017

Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2018	на 31.12.2017	изменение
Математический резерв и резерв расходов	52 848	40 720	12 128
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	5 418	4 380	1 038
Итого	58 267	45 100	13 167

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	на 31.12.2018	на 31.12.2017	изменение
Резерв незаработанной премии	9 001	13 050	- 4 049
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	97	1 472	- 1 375
Итого	9 098	14 523	- 5 424

Резервная группа «3. накопительное (инвестиционное) страхование жизни»

	на 31.12.2018	на 31.12.2017	изменение
Математический резерв и резерв расходов	5 265	10 945	- 5 680
Итого	5 265	10 945	- 5 680

4.2. Результаты проверки адекватности резерва незаработанной премии и математического резерва (резерва расходов) показывают превышение величины соответствующих резервов над дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков по состоянию на отчетную дату.

Рассчитанная доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии по отношению к величине резерва сопоставима с долей убытков, фактически возмещенных перестраховщиками за отчетный и предшествующие периоды.

Метод расчета доли перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков согласуется с используемым Обществом перестрахованием, величина показателя сопоставима с исторически сложившимися характеристиками страхового портфеля.

Перестраховщики Общества имеют высокий кредитный рейтинг. В отношении заявленных убытков, часть которых подлежит возмещению перестраховщиками по факультативным договорам, нет открытых судебных производств и/или случаев отказов перестраховщиков в возмещении. В связи с этим, кредитный риск, связанный с перестраховочным активом, не является существенным, признаки обесценения отсутствуют.

По результатам проверки адекватности, величины резервов и долей перестраховщиков в резервах являются адекватными и достаточными.

Выводы по результатам проверки адекватности обязательств по сравнению с предыдущим периодом не изменились.

4.3. В таблицах ниже представлены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков Общества: соотношения между первоначально сформированными резервами убытков по резервным группам и для Общества в целом и уточненной оценкой обязательств по убыткам, состоявшимся в соответствующем отчетном периоде. Уточненная оценка обязательств на отчетную дату включает в себя текущую наилучшую актуарную оценку резерва убытков и совокупные страховые выплаты по убыткам, состоявшимся в соответствующем отчетном периоде.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

данные на отчетную дату	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
совокупный резерв убытков	381 936	487 697	365 660
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2018	120 033	103 375	99 988
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2018	39 282	34 425	51 682
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	222 622	349 898	213 990

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

данные на отчетную дату	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
совокупный резерв убытков	135 318	118 988	129 557
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2018	65 845	61 113	44 469
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2018	22 253	17 312	13 906
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	47 220	40 562	71 182

В целом по страховому портфелю.

данные на отчетную дату	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
совокупный резерв убытков	517 254	606 685	495 217
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2018	185 878	164 488	144 457
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2018	61 534	51 737	65 588
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	269 842	390 460	285 172

Ретроспективный анализ показывает достаточность резервов убытков, сформированных Обществом в предыдущих периодах.

4.4. По состоянию на отчетную дату в Общества не было и не предполагается поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

4.5. Учетная политика Общества предусматривает немедленное признание аквизиционных расходов, отложенные аквизиционные расходы не формируются.

4.6. Ниже представлена информация о структуре и стоимости активов Общества по состоянию на отчетную дату.

Денежные средства и их эквиваленты	2 594 446
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 463 917
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	379 517
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 289 848
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	98 883
Доля перестраховщиков в страховых резервах	72 906
Итого активов	20 890 142

4.7. Распределение ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств (не дисконтированных потоков денежных средств по финансовым и страховым активам и обязательствам и обязательствам по договорам страхования).

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 594 446			2 594 446
Депозиты в банках	77 042	1 451 403	935 472	2 463 917
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	200 651	3 966 612	11 122 585	15 289 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	5 995	95 852	277 670	379 517
Доля перестраховщиков в резервах	4 623	35 015	33 268	72 906
Дебиторская задолженность по страховым операциям	98 883	0	0	98 883
Итого финансовые и страховые активы	2 981 639	5 548 882	12 368 995	20 899 517
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	208 387	746 226	1 135 449	2 090 062
Математический резерв, резерв расходов, резерв бонусов	603 293	2 437 800	10 800 958	13 842 050
Резервы убытков *)	51 743	89 302	261 440	402 485
Кредиторская задолженность по страховым операциям	728 972	0	0	728 972
Итого обязательства по договорам страхования	1 592 395	3 273 328	12 197 847	17 063 570

Чистый избыток/(дефицит) ликвидности	1 389 244	2 275 555	171 148	3 835 947
Совокупный избыток/(дефицит) ликвидности	1 389 244	3 664 799	3 835 947	

*) наилучшая актуарная оценка, денежные потоки для целей оценки адекватности обязательств

4.8. Результаты анализа чувствительности результатов актуарного оценивания по состоянию на отчетную дату к изменению использованных допущений и предположений приведены ниже.

Влияние возможных изменений в коэффициенте ожидаемой убыточности на суммарную величину резервов убытков при условии того, что прочие допущения и предположения являются неизменными.

резервная группа	изменение коэффициента убыточности в 2018 году, -100 б.п.	изменение коэффициента убыточности в 2018 году, +100 б.п.
страхование риска смерти	-8,6%	8,4%
страхование риска инвалидности	-8,9%	8,9%
Итого	-8,7%	8,5%

Влияние возможных изменений основных допущений и предположений на результат расчета математического резерва по состоянию на отчетную дату при условии того, что прочие допущения являются неизменными.

Изменение математического резерва при изменении ожидаемого инвестиционного дохода (параллельный сдвиг кривой доходности).

резервная группа	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, -100 б.п.	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, +100 б.п.
страхование риска смерти	0,5%	-0,4%
накопительное страхование жизни	2,7%	-2,6%

Изменение математического резерва при изменении уровня смертности.

резервная группа	изменение уровня смертности, -10%	изменение уровня смертности, +10%
страхование риска смерти	-9,7%	9,8%
накопительное страхование жизни	-0,1%	0,1%

Используемые методы, допущения и предположения принципиально не изменились по сравнению с предшествующим периодом. Отдельные изменения в используемых допущениях и предположения обусловлены и/или отражают объективные изменения внешних факторов и характеристик страхового портфеля.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. По результатам проведенного актуарного оценивания по состоянию на отчетную дату, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств, сделан вывод, что совокупный избыток ликвидности свидетельствует о соответствии сроков и величин потоков денежных средств Общества по активам и страховым обязательствам и о возможности обеспечить постоянное наличие денежных средств, необходимых для выполнения обязательств по договорам страхования по мере наступления сроков их погашения.

5.2. По результатам проверки адекватности страховых обязательств сделан вывод, что величины страховых обязательств в бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с принципами и требованиями ОСБУ, являются достаточными и адекватными для исполнения обязательств, принятых по договорам страхования.

5.3. Страховой риск, присущий договору страхования, заключается в возможности наступления страхового случая и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Оценка обязательств по договорам страхования представляет собой прогноз будущего развития и оплаты выплат по уже произошедшим страховым случаям и случаям, возможным в будущем по действующим на отчетную дату договорам страхования. Точная величина этих обязательств будет известна только после урегулирования последнего убытка, итоговый результат может отличаться от прогнозов, полученных на основе актуарных методов. Текущие оценки величины обязательств могут различаться, при этом ни один из известных методов оценивания не может давать правильный результат при любых обстоятельствах.

На изменение полученных результатов актуарного оценивания, могут оказать существенное влияние, в частности, следующие события и обстоятельства:

- специфичность исторических данных, на основе которых определены допущения и предположения, так как предыдущий опыт может не повториться в будущем;
- изменения внешней среды, в том числе изменения в законодательстве и правоприменительной практике;
- изменения в политике по урегулированию убытков Общества, влияющие на релевантность имеющейся статистики;
- изменения социальных, демографических и экономических трендов, действие рыночных факторов.

5.4. В рамках стандартных процедур риск-менеджмента, помимо рисков, потенциально ведущих к неисполнению обязательств, типичных для финансовых организаций, Общества целесообразно учитывать риски, обусловленные профилем страхового портфеля.

5.5. При оценке резерва убытков (произошедших, но не заявленных или не полностью заявленных на отчетную дату убытков) Общество учитывает в сумме резерва поправку на возможные в будущем отклонения убытков от ожидаемой величины, размер которой Обществу целесообразно проанализировать. Иные рекомендации, в том числе о необходимости изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, изменения тарифной и перестраховочной политики, осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств, отсутствуют.

5.6. В актуарном заключении за 2017 год даны рекомендации проанализировать необходимость определения нормы доходности при оценке обязательств по накопительному (инвестиционному) страхованию жизни с использованием расчетного значения, определяемого с учетом текущей доходности конкретных активов. Продолжение использования такого подхода признано Обществом целесообразным.

28.02.2019



Д.А. Кривошеев

Регистрационный номер в Едином
реестре ответственных актуариев
№ 12

Всего пронумеровано и прошито
18 (восемнадцать) страниц

Ответственный актуарий


Кривошеев Д.А.