

Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общество с ограниченной ответственностью
«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»
в 2017 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. Актуарное 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 «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.15 протоколом № САДП-7);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 25.09.15 протоколом № САДП-6);

- 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. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2017 (далее по тексту – отчетная дата) на основании следующей информации , предоставленной Обществом :

- бухгалтерская отчетность Общества за 2017 год, составленная по принципам ОСБУ;
- оборотно-сальдовая ведомость за 2017 год по счетам учета операций по страхованию и перестрахованию;
- отчетность Общества по стандартам ОСБУ и МСФО за 2015 и 2016 годы;
- внутренние нормативные документы Общества по организации бизнес-процессов по страхованию и перестрахованию, подготовке отчетности, расчету страховых резервов;
- журналы учета (выгрузки из информационной системы) договоров страхования, заявленных убытков, оплаченных убытков, начисленной комиссии за 2017 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 2017 год и ранее, а также иная уместная информация о страховом портфеле Общества;
- информация о проведении анализа адекватности;
- внутренние нормативные документы Общества по организации бизнес-процессов по страхованию и перестрахованию, подготовке отчетности, расчету страховых резервов;
- информация о расходах на урегулирование убытков, прочих расходах по

сопровождению договоров страхования в 2017 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 финансовой отчетностью сумм премий, выплат, комиссионного вознаграждения;
- сверка с оборотно-сальдовой ведомостью, журналами и другими документами Общества;
- 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, договоров долгосрочного 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, а также договоры страхования от несчастных случаев и болезней.

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

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 31.12.2017) 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 2017–2021 гг., № 23 от 30.12.2017) на уровне 4,0%;
- 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;

резервная группа «3. накопительное страхование жизни»

- математический резерв;
- резерв расходов на обслуживание обязательств;
- 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.

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 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. 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 определена 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 резервной группе 3. «накопительное страхование жизни» 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. Все договоры страхования, действующие на отчетную дату, оплачены единовременным взносом. Учетная политика Общества предусматривает немедленное признание аквизиционных расходов.

3.10. Проверка адекватности проводилась только в отношении резервная группа «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).

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 адекватность уровня 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.

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	1 683 856	1 670 322
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	486 946	254 982
Итого	2 170 802	1 925 304

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	1 734 659	1 733 553
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	137 709	90 092
Итого	1 872 367	1 823 645

Резервная группа «3. накопительное страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	4 628 601	4 567 124
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	561 523	561 523
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	538	538
Итого	5 190 662	5 129 186

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	40 720	40 720
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	4 380	4 380
Итого	45 100	45 100

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	данные Общества	результаты оценивания
Резерв незаработанной премии	13 050	13 050

Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	1 472	1 472
Итого	14 523	14 523

Резервная группа «3. накопительное страхование жизни»

	данные Общества	результаты оценивания
Математический резерв и резерв расходов	10 945	10 945
Итого	10 945	10 945

Изменение величины страховых обязательств за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2017	на 31.12.2016	изменение
Математический резерв и резерв расходов	1 683 856	1 261 021	422 835
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	486 946	166 695	320 251
Итого	2 170 802	1 427 716	743 086

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	на 31.12.2017	на 31.12.2016	изменение
Резерв незаработанной премии	1 734 659	1 365 630	369 029
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков *)	137 709	69 266	68 442
Итого	1 872 367	1 434 896	437 471

Резервная группа «3. накопительное страхование жизни»

	на 31.12.2017	на 31.12.2016	изменение
Математический резерв и резерв расходов	4 628 601	1 416 580	3 212 021
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	561 523	-	561 523
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	538	-	538
Итого	5 190 662	1 416 580	3 774 082

*) – указана актуарная «наилучшая» оценка совокупного резерва убытков по состоянию на 31.12.2016

Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах за отчетный период.

Резервная группа «1. страхование риска смерти»

	на 31.12.2017	на 31.12.2016	изменение
Математический резерв и резерв расходов	40 720	24 181	16 539
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	4 380	54	4 326
Итого	45 100	24 235	20 865

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

	на 31.12.2017	на 31.12.2016	изменение
Резерв незаработанной премии	13 050	6 307	6 743
Резервы произошедших, но не урегулированных убытков и расходов на урегулирование убытков	1 472	3 735	- 2 263
Итого	14 523	10 042	4 481

Резервная группа «3. накопительное страхование жизни»

	на 31.12.2017	на 31.12.2016	изменение
Математический резерв и резерв расходов	10 945	5 144	5 801
Итого	10 945	5 144	5 801

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 обуславливает сопоставимость величины с исторически сложившимися характеристиками страхового портфеля Общества, при этом имеющейся статистики недостаточно для построения надежных оценок доли перестраховщика в резерве иными методами.

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	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
совокупный резерв убытков	317 338	381 936	487 697
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2017	86 991	89 654	74 454
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2017	7 815	13 650	53 084
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	222 532	278 631	360 159

Резервная группа «2. страхование риска инвалидности»

данные на отчетную дату	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
совокупный резерв убытков	135 637	135 318	118 988
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2017	41 774	46 589	34 134
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2017	2 464	6 129	14 676
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	91 399	82 600	70 178

В целом по страховому портфелю.

данные на отчетную дату	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
совокупный резерв убытков	452 975	517 254	606 685
выплаты нарастающим итогом к концу года			
2017	128 765	136 243	108 588
переоцененный остаток резерва убытков			
31.12.2017	10 280	19 779	67 759
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков			
	313 930	361 231	430 337

Ретроспективный анализ достаточности 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	914 218
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 876 115
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	486 294
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 514 708
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	187 385
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	412
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхованию жизни, классифицированным как страховые	56 045
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	14 523
Прочие активы	88 163
Итого активов	13 137 863

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	914 218			914 218
Депозиты в банках		679 428	2 196 687	2 876 115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 077 609	25 466	5 411 633	8 514 708
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		24 383	461 911	486 294
Доля перестраховщиков в резервах	4 783	29 578	36 207	70 568
Дебиторская задолженность по страховым операциям	187 385			187 385
Итого финансовые и страховые активы	4 183 995	758 855	8 106 438	13 049 288
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	172 952	619 334	942 372	1 734 659
Математический резерв	200 860	632 859	850 137	1 683 856
Резервы убытков *), математический резерв по накопительному страхованию	60 341	416 524	5 058 833	5 535 698
Кредиторская задолженность по страховым операциям	341 733			341 733
Итого обязательства по договорам страхования	775 886	1 668 717	6 851 342	9 295 946
Чистый избыток/(дефицит) ликвидности	3 408 109	-909 862	1 255 096	3 753 342

Совокупный избыток/(дефицит) ликвидности	3 408 109	2 498 247	3 753 342	
------------------------------------------	-----------	-----------	-----------	--

*) 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 2017 году, -100 б.п.	изменение коэффициента убыточности в 2017 году, +100 б.п.
страхование риска смерти	-9,5%	9,5%
страхование риска инвалидности	-8,9%	8,9%
Итого	-9,4%	9,4%

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 поэтому адекватными.

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. В качестве нормы доходности при оценке обязательств по накопительному страхованию жизни Общество применяет расчетное значение ставки, определяемое с учетом текущей доходности конкретных активов, в которые были инвестированы поступившие страховые премии. Обществу целесообразно оценить необходимость продолжения использования подхода с учетом возможной чувствительности оценки обязательств к отклонениям текущей доходности таких активов.

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 2016 год даны рекомендации проанализировать поход к резервированию «старых» заявленных убытков. Обществом уточнен подход к оценке резерва заявленных убытков, в том числе и по страховым случаям, произошедшим за несколько лет до отчетной даты, который, вместе с тем, остается достаточно консервативным.

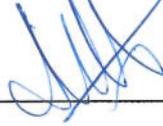


Д.А. Кривошеев

Регистрационный номер в
Едином реестре ответственных
актуариев № 12

Всего пронумеровано и прошито
17 (семнадцать) страниц

Ответственный актуарий



Кривошеев Д.А.