

**Актuarное заключение**  
**по итогам актуарного оценивания деятельности**  
**Общество с ограниченной ответственностью**  
**«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»**  
**в 2015 г.**

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2015г.

Дата составления актуарного заключения – 20.04.2016г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии с требованиями ст.3, ст. 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ, ст. 6 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 ФЗ. Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью страховых организаций.

Заказчик актуарного оценивания – Общество с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» (далее по тексту – Компания).

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

Ответственный актуарий - Кривошеев Дмитрий Алексеевич

Регистрационный номер № 12 в Едином реестре ответственных актуариев

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (регистрационный номер №2 в реестре саморегулируемых организаций актуариев, ОГРН 1027703013579).

## 3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»

Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела : 4079

ИНН 7706625952/ ОГРН 1067746806170

Место нахождения: 105064, Российская Федерация, город Москва, улица Земляной Вал, дом 9

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).

## 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

### 4.1. ФЕДЕРАЛЬНЫЕ СТАНДАРТЫ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.

Актuarное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным законом 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актuarной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральным стандартом актuarной деятельности «Общие требования к осуществлению актuarной деятельности» (утвержден Советом по актuarной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласован Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
- Федеральным стандартом актuarной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актuarной деятельности 25.09.15 протоколом № САДП-6);
- Федеральным стандартом актuarной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актuarной деятельности 24.11.15 протоколом № САДП-7);
- Указанием Банка России от 19.01.2015 N 3535-У "О дополнительных требованиях к содержанию актuarного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актuarного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования" с изменениями, внесенными Указанием от 15.03.2015 № 3596-У;
- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 4 "Договоры страхования", введенным в действие Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 N160н.

### 4.2. ДАННЫЕ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

Актuarное оценивание проведено на основании следующей информации:

- бухгалтерская отчетность Компании за 2015 год, составленная по принципам РБСУ, отдельные формы отчетности, предоставляемой в порядке надзора;
- оборотно-сальдовая ведомость за 2015 год по счетам учета операций по страхованию и перестрахованию;
- журналы учета заявленных убытков, расчета резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков на отчетную дату;
- отчетность Компании по стандартам МСФО за 2014 и 2015 (проект) годы;

- внутренние нормативные документы Компании по организации учета по страхованию и перестрахованию, расчету страховых резервов;
- информация о стоимости активов Компании на отчетную дату и сроках выбытия активов, по видам активов.

Для целей актуарного оценивания использованы исторические данные по страховому портфелю Компании, сгруппированные по резервным группам, полученные из источников, содержащих первичную информацию по договорам страхования и страховым случаям, в частности:

- информация о развитии сумм оплаченных убытков в группировке по кварталу наступления страховых случаев и кварталу развития;
- информация о заработанной премии в группировке по календарным кварталам;

Указанные документы и информация были представлены по состоянию на отчетную дату, в электронном виде.

#### 4.3. ПРОВЕДЕННЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ.

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 Компании;
- 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.

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

#### 4.4. ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ.

По состоянию на 31.12.2015 года страховой портфель Компании 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 МСФО4.

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 портфелей Компании 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.
3. Накопительное страхование жизни. Договоры страхования жизни, предусматривающие риск дожития застрахованного. Договоры накопительного страхования жизни предусматривают встроенные опционы и гарантии. Поскольку учетная политика Компании не предусматривает выделение таких встроенных производных инструментов, встроенные опционы и гарантии не отделяются и оцениваются в составе договора.

Ниже указана страховая премия за отчетный период по резервным группам.

резервная группа	в тыс. руб.	в % от суммарной величины
	страховая премия, 2015 г.	страховая премия, 2015 г.
страхование риска смерти	1 546 914	64,3%
страхование риска инвалидности	732 303	30,4%
накопительное страхование жизни	127 279	5,3%
Итого	2 406 496	100,0%

#### 4.6. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ С УКАЗАНИЕМ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.

Для целей финансовой отчетности, составленной в соответствии с принципами и требованиями МСФО, Компания формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии;
- резервы убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков;
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков;
- математический резерв;
- резерв издержек на обслуживание страховых обязательств;
- резерв страховых бонусов.

Математический резерв и резерв издержек рассчитываются Компанией по договорам страхования (по каждому застрахованному), относящимся к резервным группам 1 и 3, как современная (актуарная) стоимость предстоящих денежных выплат по договору, исходя из условий страхования, с использованием резервного базиса, соответствующего конкретному продукту (таблица смертности – популяционная таблица смертности РФ 2004 года с применением поправочных коэффициентов с учетом рисков по отдельным сегментам портфеля, норма доходности – 1,7%-2,5% в зависимости от продукта). Резерв издержек (если иное не указано, далее по тексту резерв издержек включается в математический резерв по соответствующей резервной группе) рассчитывается по договорам, в которых период уплаты страховых взносов короче срока действия договора страхования, как современная стоимость будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования после окончания периода уплаты страховой премии.

Резерв страховых бонусов рассчитывается по договорам накопительного страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика, ретроспективным методом в размере накопленной на отчетную дату сумме ранее начисленных дополнительных выплат.

Резерв незаработанной премии рассчитывается Компанией 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.

Резервы убытков представляет собой оценку 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 включают резерв заявленных, но неурегулированных убытков и резерв произошедших, но не урегулированных убытков. Резерв заявленных убытков создается по каждому заявленному, но не урегулированному на отчетную дату страховому случаю. Оценка величины убытка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. Если о

страховом случае заявлено, но размер заявленного убытка не установлен, для расчета резерва принимается максимально возможная величина убытка, не превышающая страховую сумму.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков рассчитывается Компанией 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.

Наилучшая актуарная оценка резерва убытков (произошедших, но не оплаченных убытков) по резервной группе определяется с использованием стандартных актуарных методов - метода цепной лестницы, метода Борнхюттера-Фергюссона, 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.

Метод, выбранный для наилучшей актуарной оценки совокупного резерва убытков (произошедших, но не оплаченных убытков) по резервным группам:

резервная группа	метод оценки
страхование риска смерти	Борнхюттера - Фергюссона
страхование риска инвалидности	Борнхюттера - Фергюссона

В оценку резерва убытков включена оценочная величина расходов по урегулированию убытков в размере 7% от их величины.

#### 4.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ

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

Компания рассчитывает долю перестраховщиков 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, с использованием методов, согласованных с методами оценки обязательств по договорам страхования.

Расчет доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и математическом резерве производится 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.

#### 4.8. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ

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

#### 4.9. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ.

Все договоры страхования, действующие на отчетную дату, оплачены единовременным взносом. Учетная политика Компании предусматривает немедленное признание аквизиционных расходов.



## 5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА С РАСШИФРОВКОЙ СОСТАВА РЕЗЕРВОВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ, ИХ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ.

Ниже указаны страховые резервы, рассчитанные Компанией, и наилучшие актуарные оценки резервов убытков.

Резерв незаработанной премии на отчетные даты, изменение резерва за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	резерв незаработанной премии на 31.12.2015	резерв незаработанной премии на 31.12.2014	изменение резерва незаработанной премии за 2015 г.
страхование риска смерти			
страхование риска инвалидности	1 165 656	1 387 752	222 096
накопительное страхование жизни	661		-661
Итого	1 166 317	1 387 752	221 435

Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на отчетные даты, изменение за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 31.12.2015	доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 31.12.2014	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии за 2015 г.
страхование риска смерти			
страхование риска инвалидности	774	599	-175
накопительное страхование жизни	504		-504
Итого	1 278	599	-679

Математический резерв на отчетные даты, изменение резерва за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	математический резерв на 31.12.2015	математический резерв на 31.12.2014	изменение математического резерва за 2015 г.
страхование риска смерти	1 957 053	2 456 816	-499 763
страхование риска инвалидности			0
накопительное страхование жизни	127 280		127 280
Итого	2 084 333	2 456 816	-372 483

Доля перестраховщиков в математическом резерве на отчетные даты, изменение за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	доля перестраховщиков в математическом резерве на 31.12.2015	доля перестраховщиков в математическом резерве на 31.12.2014	изменение доли перестраховщиков в математическом резерве за 2015 г.
страхование риска смерти	3 232	2 311	921
страхование риска инвалидности			0
накопительное страхование жизни	504		504
Итого	3 736	2 311	1 425

Резервы убытков на отчетную дату.

в тыс. руб.

резервная группа	резерв заявленных убытков на 31.12.2015	резерв произошедших, но не заявленных убытков на 31.12.2015	резервы убытков на 31.12.2015
страхование риска смерти	325 608	56 328	381 936
страхование риска инвалидности	109 831	25 487	135 318
накопительное страхование жизни	0	0	0
Итого	435 439	81 815	517 254

Изменение резервов убытков за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	изменение резерва заявленных убытков за 2015 г.	изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков за 2015 г.	изменение резервов убытков за 2015 г.
страхование риска смерти	144 082	-79 484	64 598
страхование риска инвалидности	35 207	-35 526	-319
накопительное страхование жизни	0	0	0
Итого	179 289	-115 010	64 279

Доля перестраховщиков в резервах убытков на отчетную дату.

в тыс. руб.

резервная группа	доля перестраховщиков в резерве заявленных убытков на 31.12.2015	доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков на 31.12.2015	доля перестраховщиков в резервах убытков на 31.12.2015
страхование риска смерти	12	127	139
страхование риска инвалидности	1	30	31
накопительное страхование жизни	0	0	0
Итого	13	157	170

Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	изменение доли перестраховщиков в резерве заявленных убытков за 2015 г.	изменение доли перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков за 2015 г.	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков за 2015 г.
страхование риска смерти	-939	87	-852
страхование риска инвалидности	0	20	20
накопительное страхование жизни	0		0
Итого	-939	107	-832

Наилучшая актуарная оценка совокупного резерва убытков, оценка маржи (рассчитываемой как разность между суммарным резервом убытков и наилучшей актуарной оценкой).

в тыс. руб.

резервная группа	актуарная наилучшая оценка резервов убытков 31/12/2015	величина маржи в резервах убытков на 31.12.2015
страхование риска смерти	112 601	269 335
страхование риска инвалидности	49 285	86 033
Итого	161 887	355 367

## 5.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА С ОПИСАНИЕМ ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОВЕРКИ. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩИМ ПЕРИОДОМ.

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.

Предположения и допущения, используемые при оценке денежных потоков, основаны на прошлом опыте, текущих оценках и суждениях, а также внешних индексах и других показателях, которые отражают наблюдаемые рыночные цены, иную общедоступную информацию, и определяются исходя из консервативного подхода, с учетом риска и неопределенности в отношении времени и величины будущих денежных потоков, с тем, чтобы обеспечить исполнение обязательств в случае отклонений фактических значений от прогнозируемых или наиболее вероятных. В частности:

- для расчета вероятностей страховых случаев используется популяционная таблица смертности населения РФ 2004 с необходимой корректировкой;
- ставка дисконтирования соответствует форвардным ставкам, вычисленным исходя из безрисковой ставки доходности (кривой бескупонной доходности ГКО-ОФЗ на 31.12.2015 по данным Банка России) с поправкой на (не)ликвидность денежных потоков;
- уровень будущей инфляции расходов на будущие годы принимается равным официальному прогнозу Минэкономразвития РФ на 2016 год - 6,4%;
- в связи с недостатком статистики ожидаемая частота расторжений договоров накопительного страхования жизни установлена консервативно в размере 5 % в год.

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

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

При этом ожидаемые страховые выплаты по страхованию риска смерти оцениваются с учетом фактической смертности по отношению к тарифной, по страхованию риска инвалидности – с учетом 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.

Результаты проверки адекватности по каждой резервной группе показывают превышение величины резервов над дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. В связи с изложенным, необходимость в формировании дополнительного резерва неистекшего риска отсутствует.

Динамика изменения резерва заявленных убытков в течение отчетного периода не дает оснований предполагать каких-либо значимых отклонений в порядке определения размера заявленных убытков.

По результатам проверки адекватности, величины резервов убытков по всем резервным группам не ниже, чем актуарная наилучшая оценка, то есть являются адекватными и достаточными.

Текущие оценки будущих денежных потоков по накопительному страхованию жизни включают ожидаемые:

- поступления страховых премий (отсутствуют по продуктам Компании);
- аквизиционные расходы (отсутствует);
- страховые выплаты;
- выплаты по дожитию до даты окончания срока действия договора страхования;
- выплаты выкупных сумм в случае расторжений договоров страхования;
- расходы на сопровождение договоров.

Результаты проверки адекватности математического резерва (резерва издержек) превышение величины резерва над дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

### 5.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗ ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ

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

Страхование риска смерти.

		в тыс. руб.		
данные на отчетную дату		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
совокупный резерв убытков		203 658	233 834	376 628
выплаты на растающим итогом к концу года				
	2015	50 237	42 886	48 718
переоцененный остаток резерва убытков на дату				
	31.12.2015	5 538	7 973	17 341
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков		147 883	182 975	310 569

Страхование риска инвалидности.

		в тыс. руб.		
данные на отчетную дату		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
совокупный резерв убытков		65 933	85 847	76 347
выплаты на растающим итогом к концу года				
	2015	18 941	25 467	25 219
переоцененный остаток резерва убытков на дату				
	31.12.2015	1 089	2 074	7 571
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков		45 903	58 306	43 557

В целом по компании.

		в тыс. руб.		
данные на отчетную дату		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
совокупный резерв убытков		269 650	319 681	452 975
выплаты на растающим итогом к концу года				
	2015	69 178	68 353	73 937
переоцененный остаток резерва убытков на дату				
	31.12.2015	6 628	10 046	24 913
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков		193 844	241 282	354 125

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

**5.4. 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.**

В таблице ниже приведены результаты анализа чувствительности результатов актуарного оценивания резервов убытков по состоянию на отчетную дату к изменению использованных допущений и предположений. Указано влияние возможных изменений в коэффициенте ожидаемой убыточности на суммарную величину резервов убытков при условии того, что прочие допущения и предположения являются неизменными.

Изменение резервов убытков при изменении коэффициента убыточности.

резервная группа	в % от исходной величины	
	изменение коэффициента убыточности в 2015 году, -100 б.п.	изменение коэффициента убыточности в 2015 году, +100 б.п.
страхование риска смерти	-11,1%	11,1%
страхование риска инвалидности	-12,5%	12,5%
Итого	-12,1%	12,1%

Ниже анализируются влияние изменения 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	в % от исходной величины	
	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, -100 б.п.	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, +100 б.п.
страхование риска смерти	0,9%	-0,5%
накопительное страхование жизни	3,5%	-3,4%

Изменение математического резерва при изменении уровня смертности.

резервная группа	в % от исходной величины	
	изменение уровня смертности, -10%	изменение уровня смертности, +10%
страхование риска смерти	-0,1%	0,1%
накопительное страхование жизни	-6,7%	6,7%

**5.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ**

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

**5.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

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

**5.7. 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**

По состоянию на отчетную дату Компания не осуществляет контроль над операционной и финансовой деятельностью иных компаний.

**5.8 СВЕДЕНИЯ О ВЛИЯНИИ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОРГАНИЗАЦИИ**

По состоянию на отчетную дату Компания не осуществляет контроль над операционной и финансовой деятельностью иных компаний.



## 6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

6.1. 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

Приведенная ниже таблица показывает распределение ожидаемых не дисконтированных потоков денежных средств по финансовым и страховым активам и обязательствам и обязательствам по договорам страхования с указанием их предполагаемых сроков.

	в тыс. руб.				
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	148 924				148 924
Депозиты в банках	2 553 744	853 657	2 569 866	225 353	6 202 620
Инвестиционные бумаги для продажи		19 192	1 300 069	482 242	1 801 503
Доля перестраховщиков в резервах	550	1 011	2 959	664	5 184
Дебиторская задолженность по страховым операциям		26 198			26 198
Итого финансовые и страховые активы	2 703 218	900 058	3 872 894	708 259	8 184 429
<b>Обязательства</b>					
Резерв незаработанной премии	64 493	116 286	416 416	569 121	1 166 316
Математический резерв	144 652	248 631	783 374	907 675	2 084 332
Резервы убытков, мат. резерв по накопительному стр-ю*)	11 067	22 269	42 946	212 471	288 753
Кредиторская задолженность по страховым операциям			104 676		104 676
Итого обязательства по договорам страхования	220 212	387 186	1 347 412	1 689 267	3 644 077
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	2 483 006	512 872	2 525 482	-981 008	4 540 352
Совокупный избыток/(разрыв) ликвидности	2 483 006	2 995 877	5 521 359	4 540 352	

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

Совокупный избыток ликвидности свидетельствует о соответствии сроков и величин потоков денежных средств Компании по активам и страховым обязательствам и о возможности обеспечить постоянное наличие денежных средств, необходимых для выполнения обязательств по договорам страхования (по состоянию на отчетную дату) по мере наступления сроков их погашения.

### 6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов

Вывод по результатам проверки адекватности страховых резервов, изложенным в разделе 5 настоящего документа: величины страховых резервов в финансовой отчетности Компании, составленной в соответствии с принципами и требованиями МСФО, являются адекватными и достаточными.

### 6.3. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОЙ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОРГАНИЗАЦИИ, ОПРЕДЕЛЯЕМОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО КАК ГРУППА

По состоянию на отчетную дату Компания не осуществляет контроль над операционной и финансовой деятельностью иных компаний.

### 6.4. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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 Компании, влияющие на релевантность имеющейся статистики;
- изменения социальных, демографических и экономических трендов, действие рыночных факторов.

### 6.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ

Компании целесообразно проанализировать поход к резервированию «старых» убытков. Иные рекомендации по изменению состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, изменению тарифной и перестраховочной политики организации, а также иные рекомендации, направленные на повышение качества актуарного оценивания обязательств Компании, отсутствуют.

### 6.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАВШИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

В актуарном заключении за 2014 год ответственным актуарием даны рекомендации ввести регулярный анализ смертности и сформировать таблицы смертности, основанные на собственной статистике, провести внутренний анализ издержек с целью их разделения по продуктам.

Компания отслеживает смертность в сравнении с тарифной по каждому продукту внутри резервных групп. Компания предполагает провести анализ издержек в середине 2016 года.



Д.А. Кривошеев

Регистрационный номер в Едином  
реестре ответственных актуариев № 12

Прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью \_\_\_ лист \_\_\_

Stitched, numbered and sealed \_\_\_ pages

Ответственный  
актуарий

Кривошеев Д.А.

