

Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общество с ограниченной ответственностью
«СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни»
в 2016 г.



1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2016г.

Дата составления актуарного заключения – 20.04.2017г.

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 1137799022085)

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.

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным законом 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласован Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 25.09.15 протоколом № САДП-6);
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.15 протоколом № САДП-7);
- Указанием Банка России от 19.01.2015 N 3535-У "О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного 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.

Актуарное оценивание проведено на основании следующей информации:

- бухгалтерская отчетность Компании за 2016 год, составленная по принципам РБСУ, отдельные формы отчетности, предоставляемой в порядке надзора;
- журналы учета заявленных убытков, расчета резерва незаработанной премии, математического резерва и доли перестраховщиков на отчетную дату;
- отчетность Компании по стандартам МСФО за 2015 и 2016 (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 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 31.12.2016 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 МСФО 4.

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 участие страхователя в дополнительном инвестиционном доходе, который определяется в порядке и в размере, установленном Компанией (негарантированную возможность получения дополнительных выгод).

Ниже указана страховая премия за отчетный период по резервным группам.

резервная группа	в тыс. руб.	в % от суммарной величины
	страховая премия, 2016 г.	страховая премия, 2016 г.
страхование риска смерти	2 969 244	51,9%
страхование риска инвалидности	1 390 209	24,3%
накопительное страхование жизни	1 361 492	23,8%
Итого	5 720 945	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.

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 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 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 методом «pro rata».

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	ожидаемая убыточность
страхование риска смерти	Борнхюттера- Фергюссона	7,0%
страхование риска инвалидности	Борнхюттера- Фергюссона	8,0%

В резерв убытков включена величина расходов по урегулированию убытков в размере 7% от величины резервов (ранее использованная консервативная оценка).

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 31.12.2016	резерв незаработанной премии на 31.12.2015	изменение резерва незаработанной премии за 2016 г.
страхование риска смерти			
страхование риска инвалидности	1 358 875	1 165 656	-193 219
накопительное страхование жизни	6 755	661	-6 094
Итого	1 365 630	1 166 317	-199 313

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 31.12.2016	доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии на 31.12.2015	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии за 2016 г.
страхование риска смерти			
страхование риска инвалидности	1 163	827	-336
накопительное страхование жизни	5 144	504	-4 640
Итого	6 307	1 331	-4 976

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

в тыс. руб.

резервная группа	математический резерв на 31.12.2016	математический резерв на 31.12.2015	изменение математического резерва за 2016 г.
страхование риска смерти	1 261 021	1 957 053	-696 032
страхование риска инвалидности			
накопительное страхование жизни	1 416 580	127 280	1 289 300
Итого	2 677 601	2 084 333	593 268

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

в тыс. руб.

резервная группа	доля перестраховщиков в математическом резерве на 31.12.2016	доля перестраховщиков в математическом резерве на 31.12.2015	изменение доли перестраховщиков в математическом резерве за 2016 г.
страхование риска смерти	25 099	3 232	21 867
страхование риска инвалидности			
накопительное страхование жизни	5 144	281	4 863
Итого	30 243	3 513	26 730

Резервы убытков на отчетную дату.

в тыс. руб.

резервная группа	резерв заявленных убытков на 31.12.2016	резерв произошедших, но не заявленных убытков на 31.12.2016	резервы убытков на 31.12.2016
страхование риска смерти	349 110	138 587	487 697
страхование риска инвалидности	114 717	4 271	118 988
накопительное страхование жизни	0	0	0
Итого	463 827	142 858	606 685

Изменение резервов убытков за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	изменение резерва заявленных убытков за 2016 г.	изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков за 2016 г.	изменение резервов убытков за 2016 г.
страхование риска смерти	23 502	82 259	105 761
страхование риска инвалидности	4 886	-21 216	-16 330
накопительное страхование жизни	0	0	0
Итого	28 388	61 043	89 431

Доля перестраховщиков в резервах убытков на отчетную дату.

в тыс. руб.

резервная группа	доля перестраховщиков в резерве заявленных убытков на 31.12.2016	доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков на 31.12.2016	доля перестраховщиков в резервах убытков на 31.12.2016
страхование риска смерти	0	54	54
страхование риска инвалидности	2 818	917	3 735
накопительное страхование жизни	0	0	0
Итого	2 818	971	3 789

Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков за отчетный период.

в тыс. руб.

резервная группа	изменение доли перестраховщиков в резерве заявленных убытков за 2016 г.	изменение доли перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков за 2016 г.	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков за 2016 г.
страхование риска смерти	-12	-73	-85
страхование риска инвалидности	2 817	887	3 704
накопительное страхование жизни	0	0	0
Итого	2 805	814	3 619

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 31.12.2016	величина маржи в резервах убытков на 31.12.2016
страхование риска смерти	166 695	321 002
страхование риска инвалидности	69 266	49 722
Итого	235 962	370 723

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 31.12.2016) с поправкой на (не)ликвидность денежных потоков;
- уровень будущей инфляции расходов на будущие годы принимается равным инфляции в 2016 году - 5,4%;
- 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 (ранее использованная консервативная оценка).

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.

При этом текущая оценка будущих выплат дополнительного инвестиционного дохода (негарантированных дополнительных выгод) принимается равной справедливой стоимости «инвестиционных» активов, доходность которых, по классификации Компании, определяет величину таких будущих выплат.

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

Рассчитанная доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии по отношению к величине резерва сопоставима с долей убытков, фактически возмещенных перестраховщиками за отчетный и предшествующие периоды. Адекватность уровня принимаемого Компанией страхового риска регулируется величинами собственного удержания, устанавливаемого отдельно по каждому страховому продукту.

Метод расчета доли перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков обуславливает сопоставимость величины с исторически сложившимися характеристиками страхового портфеля Компании, при этом имеющейся статистики недостаточно для построения надежных оценок доли перестраховщика в резерве иными методами.

Перестраховщики Компании 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.

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

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		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
совокупный резерв убытков		233 834	376 628	381 936
выплаты нарастающим итогом к концу года				
2016		46 353	60 047	45 664
переоцененный остаток резерва убытков на дату				
31.12.2016		2 219	8 804	27 210
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков		185 262	307 777	309 062
избыток/(недостаток) в %		79,2%	81,7%	80,9%

Страхование риска инвалидности.

		в тыс. руб.		
данные на отчетную дату		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
совокупный резерв убытков		85 847	76 347	135 318
выплаты нарастающим итогом к концу года				
2016		27 692	30 313	27 604
переоцененный остаток резерва убытков на дату				
31.12.2016		1 017	4 192	12 753
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков		57 138	41 842	94 962
избыток/(недостаток) в %		66,6%	54,8%	70,2%

В целом по компании.

		в тыс. руб.		
данные на отчетную дату		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
совокупный резерв убытков		319 681	452 975	517 254
выплаты нарастающим итогом к концу года				
2016		74 045	90 360	73 268
переоцененный остаток резерва убытков на дату				
31.12.2016		3 236	12 996	39 963
избыток/(недостаток) совокупного резерва убытков		242 401	349 619	404 024
избыток/(недостаток) в %		75,8%	77,2%	78,1%

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 2016 году, -100 б.п.	изменение коэффициента убыточности в 2016 году, +100 б.п.
страхование риска смерти	-14,3%	14,3%
страхование риска инвалидности	-12,5%	12,5%
Итого	-13,8%	13,8%

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	0,3%	-0,3%
накопительное страхование жизни	2,2%	-2,3%

Изменение математического резерва при изменении уровня смертности.

резервная группа	в % от исходной величины	
	изменение уровня смертности, -10%	изменение уровня смертности, +10%
страхование риска смерти	-9,8%	9,8%
накопительное страхование жизни	-0,1%	0,1%

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

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 востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	583 462				583 462
Депозиты в банках	102 812		346 343	2 211 162	2 660 317
Инвестиционные бумаги для продажи		1 043 440	3 584 365	410 344	5 038 149
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости				90 186	90 186
Доля перестраховщиков в резервах	4 267	7 420	20 241	7 440	39 368
Дебиторская задолженность по страховым операциям		41 068			41 068
Итого финансовые и страховые активы	690 541	1 091 928	3 950 949	2 719 132	8 452 550
Обязательства					
Резерв незаработанной премии	75 514	136 158	487 578	666 379	1 365 630
Математический резерв	87 514	150 422	473 941	549 143	1 261 021
Резервы убытков, мат. резерв по накопительному стр-ю*)	21 959	45 420	127 603	1 457 561	1 652 542
Кредиторская задолженность по страховым операциям		96 276	20 756		117 032
Итого обязательства по договорам страхования	184 988	428 276	1 109 878	2 673 083	4 396 225
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	505 553	663 652	2 841 071	46 049	4 056 325
Совокупный избыток/(разрыв) ликвидности	505 553	1 169 206	4 010 276	4 056 325	

*) 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 целесообразность сохранения используемого подхода 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 2015 год даны рекомендации проанализировать поход к резервированию «старых» заявленных убытков. Компания сохраняет ранее используемый консервативный подход к резервированию таких убытков.




Д.А. Кривошеев

Регистрационный номер в Едином реестре ответственных актуариев № 12

Всего пронумеровано и прошито

19 (Девятнадцать) страниц

Ответственный актуарий



Кривошеев Д. А.

