

Ответственный актуарий
Член Ассоциации гильдия актуариев
М. Черемисов М.А. Черемисов
22 апреля 2016 года

Актуарное заключение

по итогам актуарного оценивания деятельности
ООО «ППФ Страхование жизни»
за 2015 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
1.1. ДАТА, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ	4
1.2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	4
1.3. ЦЕЛЬ СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	4
2.1. ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО.....	4
2.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ	4
2.3. НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ	4
2.4. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ О КВАЛИФИКАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ	4
3. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	5
3.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ	5
3.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА	5
3.3. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН)	5
3.4. ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН)	5
3.5. МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ	5
3.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	5
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....	6
4.1. ПЕРЕЧЕНЬ ФЕДЕРАЛЬНЫХ СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ	6
4.2. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	7
4.3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ	8
4.4. ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, А ТАКЖЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ДОГОВОРОВ С НЕГАРАНТИРОВАННОЙ ВОЗМОЖНОСТЬЮ ПОЛУЧЕНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ВЫГОДЫ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО РЕЗЕРВНЫМ ГРУППАМ	9
4.5. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	10
4.6. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ.....	16
4.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ	17
4.8. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ	18
5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	19
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	19
5.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩИМ ОТЧЕТНЫМ ПЕРИОДОМ	21
5.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	23
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	24

5.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ	25
5.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	26
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	26
5.8. СВЕДЕНИЯ О ВЛИЯНИИ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОРГАНИЗАЦИИ	26
6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	27
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	27
6.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	29
6.3. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОЙ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОРГАНИЗАЦИИ, ОПРЕДЕЛЯЕМОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО КАК ГРУППА	29
6.4. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	30
6.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ	31
6.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАВШИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД.....	31

1. Общие сведения

1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

Актuarное оценивание проводилось по состоянию на 31 декабря 2015 года (далее – отчётная дата).

1.2. Дата составления актуарного заключения

22 апреля 2016 года.

1.3. Цель составления актуарного заключения

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии с требованиями статей 3 и 5 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ, статьи 6 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 г. № 4015-1. Заключение подготовлено для предоставления в Центральный Банк Российской Федерации, который является уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью страховых организаций.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Фамилия, имя, отчество

Черемисов Михаил Анатольевич.

2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев

№ 64.

2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий

Ассоциация гильдия актуариев.

2.4. Прочие сведения о квалификации ответственного актуария

Квалифицированный актуарий Института и факультета актуариев (Великобритания) (Fellow of the Institute and Faculty of Actuaries, FIA).

3. Сведения о заказчике актуарного оценивания

3.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью «ППФ Страхование жизни» (далее – Общество).

3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела

3609.

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

7744001803.

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

1027739031099.

3.5. Место нахождения

Российская Федерация, 125047, г. Москва, 4-й Лесной переулок, д. 4.

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество осуществляло деятельность на основании следующих лицензий:

1. Лицензия на осуществление страхования СЖ № 3609 от 25 февраля 2015 года, вид деятельности – добровольное страхование жизни.
2. Лицензия на осуществление страхования СЛ № 3609 от 25 февраля 2015 года, вид деятельности – добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

Актuarное оценивание проводилось в соответствии со следующими федеральными законами, указаниями Банка России и стандартами актуарной деятельности:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утверждённый Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2, согласованный Банком России 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938.
2. Федеральный закон «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ.
3. Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
4. Указание Банка России от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
5. Международный стандарт финансовой отчётности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).
6. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», утверждённый Советом по актуарной деятельности 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласованный Банком России 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163.
7. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утверждённый Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16 февраля 2016 года № 06-51/1016.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

4.2. Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания

Для проведения актуарного оценивания я получил от Общества следующие данные:

1. Журналы договоров страхования по состоянию на 31.12.2014 года и 31.12.2015 года, включая данные о расторгнутых ранее договорах.
2. Журналы убытков по состоянию на 31.12.2014 года и 31.12.2015 года, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2015 года и ранее.
3. Журнал выкупных сумм по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2014 года и 31.12.2015 года, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2015 года и ранее.
4. Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2014 года и 31.12.2015 года.
5. Журналы резервов незаработанной премии по состоянию на 31.12.2014 года и 31.12.2015 года.
6. Журналы начисленной премии за 2015 год.
7. Договоры перестрахования, действовавшие в 2015 году и действующие по состоянию на 31.12.2015 года.
8. Перестраховочные бордеро за 2014 и 2015 годы.
9. Правила страхования, действовавшие в 2015 году и действующие по состоянию на 31.12.2015 года.
10. Методики расчёта тарифных ставок, действовавшие в 2015 году и действующие по состоянию на 31.12.2015 года.
11. Политика андеррайтинга, действовавшая в 2015 году и действующая по состоянию на 31.12.2015 года.
12. Положения о расчёте резервов по видам страхования, действовавшие в 2015 году и действующие по состоянию на 31.12.2015 года.
13. Данные о расходах Общества за 2015 год.
14. Данные об активах Общества по состоянию на 31.12.2015 года.
15. Данные финансовой отчётности общества за 2015 год и по состоянию на 31.12.2015 года.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов

Перед проведением актуарного оценивания я убедился, что предоставленные Обществом данные позволяют проводить анализ в разрезах, необходимых для проведения актуарного оценивания. В частности, журналы договоров содержат данные о расторгнутых договорах, необходимые для определения предположений об уровне расторжений в будущем. Журналы убытков содержат данные о заявленных убытках и выплатах, необходимые для определения предположений об убыточности и развитии убытков. Кроме этого я провёл следующие контрольные процедуры:

1. Сверил журналы договоров по состоянию на 31.12.2015 года с журналами договоров по состоянию на 31.12.2014 года. Выявленные расхождения по страхованию жизни объясняются изменением условий договоров (в том числе расторжением и переводом в оплаченный) после окончания льготного периода для оплаты очередного взноса. Других расхождений не выявлено.
2. Выборочно проверил данные договоров с максимальными страховыми суммами и премиями. Ошибок не выявлено.
3. Выборочно проверил начисления премии на соответствие данным журналов договоров. Ошибок не выявлено.
4. Сверил суммы начисленной премии с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
5. Сверил журнал убытков по состоянию на 31.12.2015 года с журналом убытков по состоянию на 31.12.2014 года. Расхождений по убыткам, закрытым до 31.12.2014 года, не выявлено.
6. Выборочно проверил выплаты убытков на соответствие данным журналов договоров. Ошибок не выявлено.
7. Сверил суммы выплат по убыткам и расторжениям (выкупные суммы) с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
8. Выборочно проверил расчётные значения резервов в журналах резервов. Ошибок не выявлено.
9. Провёл ретроспективное моделирование денежных потоков по страхованию жизни на основе портфеля на 31.12.2014 года с учётом фактически реализовавшихся в 2015 году параметров нового бизнеса, расходов, убыточности, расторжений, инвестиционного дохода. Результаты моделирования подтвердили согласованность прогнозируемых параметров портфеля с данными финансовой отчётности за 2015 год и фактическим портфелем по состоянию на 31.12.2015 года.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

10. Провёл независимый расчёт резервов на основе данных журналов договоров с использованием моделей страховых продуктов. Существенных отклонений, указывающих на ошибки в расчёте резервов, не выявлено.
11. Сверил данные из перестраховочных бордеро с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
12. Провёл выборочную проверку данных перестраховочных бордеро на соответствие договорам перестрахования. Ошибок не выявлено.
13. Сверил данные о расходах с аудированной финансовой отчётностью Общества. Расхождений не выявлено.
14. Сверил данные об активах с аудированной финансовой отчётностью Общества. Расхождений не выявлено. Других проверок активов не проводилось.

По результатам проведённых проверок я считаю, что предоставленные Обществом данные являются полными, достоверными и непротиворечивыми. Эти данные согласованы с финансовой отчётностью Общества и достаточно подробны для целей актуарного оценивания.

4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам

Для целей актуарного оценивания договоры страхования и перестрахования были разделены на две резервные группы:

1. страхование жизни,
2. страхование иное, чем страхование жизни.

В группу договоров страхования жизни были включены договоры страхования, тарифы по которым были рассчитаны с использованием таблиц смертности и заболеваемости, а также предположений о будущем инвестиционном доходе. В соответствии с этим критерием, договоры страхования, предусматривающие негарантированную возможность получения дополнительной выгоды, были отнесены к числу договоров страхования жизни. Все договоры, предусматривающие риск дожития до определённого возраста, срока или события были включены в группу договоров страхования жизни. Также к страхованию жизни были отнесены все договоры пенсионного страхования и договоры страхования жизни с условием периодических страховых выплат.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

В группу договоров страхования иного, чем страхование жизни были включены договоры страхования от несчастных случаев и болезней, тарифы по которым были рассчитаны без использования предположений о будущем инвестиционном доходе.

Договоры перестрахования были отнесены к резервным группам соответствующих договоров страхования.

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств

Страхование жизни

Методика оценки страховых обязательств

В качестве метода оценки страховых обязательств был выбран метод нетто-резервирования с использованием тарифного базиса. Этот метод даёт консервативную оценку обязательств и позволяет признавать прибыль равномерно в течение срока действия договора. Консервативность метода оценки нужна для учёта неопределённости, связанной с параметрами смертности, заболеваемости, инвестиционной доходности и уровня расторжений.

Полная стоимость обязательств складывается из математического резерва, резерва расходов, резерва дополнительных выплат (бонусов), резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков. В случае выявления недостаточности суммы математического резерва, резерва расходов и резерва дополнительных выплат для выполнения будущих обязательств Общества по договорам страхования жизни, формируется дополнительный резерв для покрытия будущих обязательств по договорам страхования жизни.

Математический резерв рассчитывается методом нетто-резервирования. Величина резерва равна разности между приведённой стоимостью будущих выплат и приведённой стоимостью будущих поступлений нетто-премии. Для учёта аквизиционных расходов применяется цельмеризация нетто-премии.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

При расчёте резервов по страхованию жизни используются следующие предположения:

1. Норма доходности совпадает с тарифной. Она равна 4% для договоров, заключённых до 30.06.2008 года включительно, и 3% для договоров, заключённых начиная с 01.07.2008 года.
2. Цильмеризация нетто-премии производится в размере тарифной нагрузки на начальные расходы без ограничения в 4% от полной брутто-премии. Снятие этого ограничения позволяет в большей мере сгладить влияние аквизиционных расходов на финансовый результат.
3. Вероятности смерти, инвалидности и заболеваний совпадают с тарификационными параметрами. Их значения приведены в методике расчёта тарифных ставок и положении о формировании страховых резервов.
4. Предположения о расторжениях не используются.
5. Резервы по договорам, номинированным в иностранной валюте, оцениваются в рублях по курсу на отчётную дату.

Математический резерв рассчитывается отдельно по каждому договору.

Резерв расходов рассчитывается как приведённая стоимость будущих расходов после окончания периода уплаты взносов, уменьшенная на приведённую стоимость поступлений премии на покрытие этих расходов. Величина расходов принимается равной определённой при тарификации доле от страховой суммы. Базис расчёта совпадает с базисом расчёта математического резерва. Резерв расходов рассчитывается отдельно по каждому договору.

Резерв дополнительных выплат (бонусов) равен сумме бонусов, начисленных до отчётной даты включительно, не выплаченных по состоянию на отчётную дату и не сконвертированных при изменении договора в гарантированную страховую сумму. Резерв дополнительных выплат рассчитывается отдельно по каждому договору.

Сумма математического резерва, резерва расходов и резерва бонусов не может быть меньше гарантированной выкупной суммы по договору. Если расчётная выкупная сумма оказывается больше суммы этих резервов, то математический резерв увеличивается на величину превышения.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчётной даты, о которых Общество было уведомлено по состоянию на отчётную дату. Оценка производится отдельно по каждому убытку с учётом имеющейся у Общества информации. Иногда Общество не получает от заявителей достаточной информации, чтобы сделать однозначный вывод о том, является ли соответствующий случай

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

страховым. По таким событиям резерв заявленных, но неурегулированных убытков формируется вплоть до истечения срока исковой давности. Обязательства по выплате выкупных сумм по договорам, которые были расторгнуты до отчётной даты, также включаются в состав резерва заявленных, но неурегулированных убытков. Расходы на осуществление страховых выплат оцениваются в 3% от ожидаемого размера выплаты.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков является оценкой обязательств Общества по убыткам, которые произошли до отчётной даты, но о которых Общество не было уведомлено по состоянию на отчётную дату. Оценка производится методом цепной лестницы на основании информации о развитии убытков за два года, предшествующие отчётной дате. В силу относительной стабильности убыточности этот метод даёт хорошую оценку обязательств по произошедшим, но незаявленным убыткам. Расходы на осуществление страховых выплат оцениваются в 3% от ожидаемых выплат.

Общество не рассчитывает временную стоимость опций и гарантий по договорам страхования жизни.

По сравнению с оценкой на 31.12.2014 года методика оценки резервов по договорам страхования жизни и значения резервных параметров не менялись.

Методика проверки адекватности оценки страховых обязательств

Проверка адекватности страховых обязательств по страхованию жизни осуществляется следующим образом:

1. На основе информации, имеющейся на отчётную дату, ответственный актуарий определяет значения параметров, которые по состоянию на отчётную дату наилучшим образом отражают возможное будущее развитие поступлений, выплат и расходов по договорам страхования жизни. Значения параметров устанавливаются в предположении, что Общество будет продолжать заключать новые договоры страхования и исполнять обязательства по ранее заключённым договорам страхования (базис продолжения деятельности).
 - а. Смертность определяется отдельно для мужчин, женщин и детей как определённый процент от тарифных вероятностей смерти на основе анализа смертности за последний отчётный период с учётом наблюдавшихся в прошлом и ожидаемых в будущем тенденций.
 - б. Заболеваемость определяется как определённый процент от тарифных вероятностей инвалидности, смертельно опасных заболеваний и т.д., либо как процент от соответствующей нетто-ставки, использовавшейся при тарификации.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

- в. Расходы на поддержку договоров страхования рассчитываются исходя из предположения о том, что в будущем они будут не меньше, чем в отчётном году. Этот подход является консервативным, т.к. не предполагает уменьшения расходов за счёт будущего роста портфеля. Расходы отчётного года разделяются на прямые, которые распределяются по договорам пропорционально количеству договоров, и непрямые, которые распределяются пропорционально премии.
 - г. Инфляция расходов определяется с учётом ожидаемой в будущем доходности от инвестиций.
 - д. Вероятности расторжения и перевода в оплаченный определяются на основе наблюдаемых в прошлом расторжений и переводов в оплаченный с учётом ожидаемых тенденций в их развитии.
 - е. Доходность от инвестиций для каждого будущего года определяется отдельно для разных валют как форвардная ставка, соответствующая кривой безрисковой бескупонной доходности для этой валюты по состоянию на отчётную дату. В качестве кривой бескупонной доходности в рублях используется кривая бескупонной доходности ММВБ, в долларах США – кривая бескупонной доходности, построенная с использованием параметрической модели Нельсона–Сигеля на основе рыночной стоимости на отчётную дату облигаций Российской Федерации, номинированных в долларах США.
 - ж. Ставки дополнительного инвестиционного дохода определяются на основе ожидаемой в будущем доходности от инвестиций.
 - з. Ставки дисконтирования совпадают с ожидаемой в будущем доходностью от инвестиций и определяются отдельно для каждой валюты.
2. На основе сделанных предположений проводится моделирование будущих поступлений, выплат и расходов по договорам страхования. Рассчитанные нетто денежные потоки дисконтируются к отчётной дате. Получившаяся величина является наилучшей оценкой обязательств по состоянию на отчётную дату.
3. Производится анализ изменения наилучшей оценки обязательств при изменении предположений. Рассматриваются следующие варианты:
- а. Увеличение смертности.
 - б. Уменьшение смертности.
 - в. Увеличение заболеваемости.
 - г. Увеличение уровня расторжений.
 - д. Уменьшение уровня расторжений.
 - е. Увеличение расходов.
 - ж. Увеличение инфляции расходов.
 - з. Уменьшение ставки дисконтирования и ставки дополнительного дохода.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

4. По результатам анализа из п.3 предположения для наилучшей оценки корректируются, чтобы учесть неопределённость в параметрах. Значение параметра меняется, если оценка обязательств с изменённым параметром оказывается выше наилучшей оценки. На основе этих предположений рассчитывается оценка обязательств, скорректированная с учётом риска.
5. Если оценка обязательств, скорректированная с учётом риска, оказывается выше суммы математического резерва, резерва расходов и резерва дополнительных выплат, то резервы признаются недостаточными.

В случае выявления недостаточности резервов нематериальные активы, относящиеся к страхованию жизни, уменьшаются на сумму недостатка. В случае превышения суммы дефицита над суммой нематериальных активов, нематериальные активы обнуляются. Формируется дополнительный резерв в размере превышения суммы дефицита над исходной величиной нематериальных активов.

При оценке будущих обязательств учитывалась временная стоимость опции по досрочному расторжению договоров страхования. Временная стоимость инвестиционных и иных гарантий по договорам страхования жизни не рассчитывалась. По моей оценке она не оказала бы сколь-нибудь существенного влияния на величину обязательств, но существенно увеличила бы сложность и время расчётов.

По сравнению с оценкой на 31.12.2014 года методика проверки адекватности оценки страховых обязательств по договорам страхования жизни не менялась.

Страхование иное, чем страхование жизни

Методика оценки страховых обязательств

Полная стоимость обязательств складывается из резерва незаработанной премии, резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков. Общество не формирует отдельный резерв расходов на урегулирование убытков. Ожидаемые расходы на урегулирование убытков учитываются в составе резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков. В случае выявления существенной недостаточности резерва незаработанной премии для выполнения будущих обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, формируется дополнительный резерв неистёкшего риска.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

Резерв незаработанной премии рассчитывается методом «pro rata temporis» на основе начисленной премии и периода времени, к которому относится начисление. Расчёт проводится отдельно по каждому договору.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков является оценкой обязательств по убыткам, которые произошли до отчётной даты, о которых Общество было уведомлено по состоянию на отчётную дату. Оценка производится отдельно по каждому убытку с учётом имеющейся у Общества информации. Иногда Общество не получает от заявителей достаточной информации, чтобы сделать однозначный вывод о том, является ли соответствующий случай страховым. По таким событиям резерв заявленных, но неурегулированных убытков формируется вплоть до истечения срока исковой давности. Расходы на осуществление страховых выплат оцениваются в 3% от ожидаемого размера выплаты.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков является оценкой обязательств Общества по убыткам, которые произошли до отчётной даты, но о которых Общество не было уведомлено по состоянию на отчётную дату. Оценка производится методом Борнхюттера–Фергюсона. Для оценки резерва все договоры распределяются по двум относительно однородным подгруппам, имеющим разные средние уровни убыточности. Факторы развития убытков оцениваются по каждой подгруппе отдельно на основании накопленной статистики развития убытков. Ожидаемые коэффициенты убыточности оцениваются отдельно по каждой подгруппе на основании данных за последние три года, предшествующие отчётной дате. В качестве альтернативных методов рассматривались метод цепной лестницы и приближительная оценка с помощью коэффициента убыточности. Выбор метода Борнхюттера–Фергюсона объясняется тем, что он позволяет более точно оценить сумму незаявленных убытков на ранних периодах развития на основе априорной оценки убыточности, а также учитывает информацию о развитии убытков. Расходы на осуществление страховых выплат оцениваются в 3% от ожидаемых выплат.

По сравнению с оценкой на 31.12.2014 года методика оценки резервов по договорам страхования иного, чем страхование жизни не менялась.

Методика проверки адекватности оценки страховых обязательств

Проверка адекватности оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни осуществляется путём сравнения суммы ожидаемых выплат по будущим убыткам и расходов с резервом незаработанной премии, уменьшенным на величину отложенных аквизиционных расходов.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

Ожидаемые выплаты по будущим убыткам и расходы оцениваются в предположении, что Общество будет продолжать заключать новые договоры страхования и исполнять обязательства по ранее заключённым договорам страхования (базис продолжения деятельности).

Ответственный актуарий определяет значения коэффициента убыточности, учитывающего расходы на урегулирование убытков, и коэффициента расходов. Сумма будущих убытков определяется как произведение коэффициента убыточности и резерва незаработанной премии, а сумма будущих расходов – как произведение коэффициента расходов и резерва незаработанной премии.

Если оценка ожидаемых убытков и расходов оказывается выше, то это свидетельствует о недостаточности резерва незаработанной премии.

В случае выявления существенной недостаточности резерва незаработанной премии нематериальные активы, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, уменьшаются на сумму недостатка. В случае превышения суммы дефицита над величиной нематериальных активов, нематериальные активы обнуляются. Формируется дополнительный резерв неистёкшего риска в размере превышения суммы дефицита над исходной величиной нематериальных активов.

По сравнению с оценкой на 31.12.2014 года методика проверки адекватности оценки страховых обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни не менялась.

4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией

Общество осуществляет перестрахование рисков на основе заключённых облигаторных договоров пропорционального перестрахования на базе рисковой премии. Доля участия перестраховщика в риске определяется на основе эксцедента сумм или на квотной основе. Риски, не попадающие в сферу действия облигаторных договоров, могут перестраховываться в факультативном порядке.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

Страхование жизни

Доля перестраховщика в математическом резерве рассчитывается методом «pro rata temporis» на основе перестраховочной премии и периода времени, за который она начислена.

Доля перестраховщика в резерве заявленных, но неурегулированных убытков рассчитывается в соответствии с условиями, на которых соответствующий договор был перестрахован.

Доля перестраховщика в резерве произошедших, но незаявленных убытков принимается равной нулю.

Страхование иное, чем страхование жизни

Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии рассчитывается методом «pro rata temporis» на основе перестраховочной премии и периода времени, за который она начислена.

Доля перестраховщика в резерве заявленных, но неурегулированных убытков рассчитывается в соответствии с условиями, на которых соответствующий договор был перестрахован.

Доля перестраховщика в резерве произошедших, но незаявленных убытков рассчитывается пропорционально сумме выплат, произведённых перестраховщиком в течение года, предшествующего отчётной дате.

4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится.

4. Сведения об актуарном оценивании (окончание)

4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов

Страхование жизни

Отложенные аквизиционные расходы не выделяются как отдельный актив, а учитываются в составе математического резерва путём его уменьшения. Величина фактически учтённых аквизиционных расходов определяется уровнем цельмеризации.

Страхование иное, чем страхование жизни

Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются методом «pro rata temporis» на основе начисленного комиссионного вознаграждения за заключение договоров и иных аквизиционных расходов, отнесённых к договорам страхования.

5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода

Результаты расчётов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на 31.12.2015 года (тыс. руб.).

	31 декабря 2015 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Договоры страхования жизни	5 876 613	23 363	5 853 250
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	3 064 930	51 463	3 013 467
Итого обязательства по договорам страхования	8 941 543	74 826	8 866 717

Страхование жизни

Резервы по страхованию жизни и доля перестраховщика в резервах по состоянию на 31.12.2015 года (тыс. руб.).

	31 декабря 2015 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Математический резерв	5 209 120	12 583	5 196 537
Резерв дополнительных выплат	429 118	–	429 118
Резерв расходов	19 066	–	19 066
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	172 242	10 780	161 462
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	47 067	–	47 067
Итого обязательства по договорам страхования жизни	5 876 613	23 363	5 853 250

Изменение резервов (за исключением резервов убытков) в течение 2015 года (тыс. руб.).

	2015 г.
На 1 января	4 553 557
Резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(534 228)
Резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(173 420)
Резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(7 354)
Прирост резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	1 249 403
Резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	196 855
Изменение резерва расходов	3 568
Курсовая разница	68 505
Дополнительный доход	300 418
На 31 декабря	5 657 304

5. Результаты актуарного оценивания (продолжение)

Страхование иное, чем страхование жизни

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщика в резервах по состоянию на 31.12.2015 года (тыс. руб.).

	31 декабря 2015 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Резерв под заявленные, но не урегулированные убытки	387 164	39 236	347 928
Резерв под произошедшие, но не заявленные убытки	21 421	1 668	19 753
Резервы убытков	408 585	40 904	367 681
Резерв под незаработанные премии	2 656 345	10 599	2 645 786
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	3 064 930	51 463	3 013 467

Изменение резервов убытков в течение 2015 года (тыс. руб.).

	2015 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
На 1 января	404 374	40 217	364 157
Убытки, произошедшие в текущем году	201 964	35 056	166 908
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	(15 653)	12 014	(27 667)
Убытки, выплаченные в течение года	(182 100)	(46 383)	(135 717)
На 31 декабря	408 585	40 904	367 681

Изменение резерва незаработанной премии в течение 2015 года (тыс. руб.).

	2015 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
На 1 января	6 143 372	11 822	6 131 550
Премии, подписанные за год	88 481	30 823	57 658
Премии, заработанные за год	(3 575 508)	(32 086)	(3 543 422)
На 31 декабря	2 656 345	10 559	2 645 786

5. Результаты актуарного оценивания (продолжение)

5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом

Страхование жизни

Ниже приведены результаты проверки адекватности резервов по страхованию жизни. Все значения в тыс. руб.

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Сумма резервов по страхованию жизни	5 657 304	4 553 557
Наилучшая оценка обязательств	3 229 376	1 674 255
Оценка обязательств, скорректированная с учётом риска	<u>3 708 089</u>	<u>2 124 067</u>
Дефицит резервов по страхованию жизни	<u>–</u>	<u>–</u>

Сумма резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2015 года превосходит оценку будущих обязательств, скорректированную с учётом риска. Следовательно, дополнительный резерв для покрытия будущих обязательств не требуется.

По сравнению с предыдущим отчётным периодом превышение суммы резервов по страхованию жизни над оценкой обязательств, скорректированной с учётом риска, уменьшилось. Главной причиной этого стала коррекция в 2015 году доходностей по инструментам долгового рынка, в результате чего ставки дисконтирования для оценки будущих обязательств снизились.

Оценка доли перестраховщика в страховых резервах соответствует обязательствам перестраховщиков по условиям договоров перестрахования. В соответствии с условиями договоров перестрахования Общество проинформировало перестраховщиков о величине их обязательств по событиям, имеющим признаки страховых случаев и наступление которых было полностью или частично перестраховано. По всем таким убыткам перестраховщики подтвердили готовность выполнить свои обязательства в случае, если соответствующие события будут признаны страховыми. Перестраховщики по всем договорам перестрахования, заключённым Обществом, платёжеспособны и имеют стабильно высокие кредитные рейтинги. Объективных свидетельств того, что Общество может не получить все причитающиеся ему суммы по условиям договоров перестрахования, нет. Признаков обесценения доли перестраховщиков в страховых резервах не выявлено.

5. Результаты актуарного оценивания (продолжение)

Страхование иное, чем страхование жизни

Значение коэффициентов убыточности и расходов за 2015 и 2014 год.

	2015 г.	2014 г.
Коэффициент убыточности	5,21%	6,13%
Коэффициент расходов	0,68%	0,30%

Коэффициент убыточности по итогам 2015 года уменьшился. Увеличение коэффициента расходов в 2015 году объясняется тем, что в 2015 году снизился объём заработанной премии, а величина расходов при этом незначительно увеличилась.

Результаты проверки адекватности резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Все значения в тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
РНП за вычетом отложенных аквизиционных расходов	370 176	825 903
Ожидаемые убытки	138 416	376 727
Ожидаемые расходы	17 968	18 340
Ожидаемые убытки и расходы	156 384	395 067
Дефицит резерва незаработанной премии	–	–

Резерв незаработанной премии, уменьшенный на сумму отложенных аквизиционных расходов, превосходит сумму ожидаемых убытков и расходов по договорам страхования. Следовательно, у Общества нет необходимости формировать дополнительный резерв неистёкшего риска по страхованию иному, чем страхование жизни.

Существенных изменений в 2015 году по сравнению с 2014 годом нет.

Оценка доли перестраховщика в страховых резервах соответствует обязательствам перестраховщиков по условиям договоров перестрахования. В соответствии с условиями договоров перестрахования Общество проинформировало перестраховщиков о величине их обязательств по событиям, имеющим признаки страховых случаев и наступление которых было полностью или частично перестраховано. По всем таким убыткам перестраховщики подтвердили готовность выполнить свои обязательства в случае, если соответствующие события будут признаны страховыми. Перестраховщики по всем договорам перестрахования, заключённым Обществом, платёжеспособны и имеют стабильно высокие кредитные рейтинги. Объективных свидетельств того, что Общество может не получить все причитающиеся ему суммы по условиям

5. Результаты актуарного оценивания (продолжение)

договоров перестрахования, нет. Признаков обесценения доли перестраховщиков в страховых резервах не выявлено.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

Ниже приведён анализ достаточности резервов убытков по страхованию жизни, страхованию иному, чем страхование жизни, а также в целом по страховому портфелю Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Резерв убытков по страхованию жизни не включает оценку обязательств по выплате выкупных сумм. Оплаченные убытки по страхованию жизни не включают выплаты выкупных сумм. Все значения, кроме процентов, в тыс. руб.

	2015 г.			2014 г.		
	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Всего	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Всего
Резерв убытков на 1 января	127 997	404 374	532 372	110 257	427 975	538 232
Убытки, оплаченные в течение года по событиям до 1 января	(87 513)	(71 448)	(158 961)	(71 030)	(169 741)	(240 772)
Резерв убытков на 31 декабря по событиям до 1 января	<u>31 961</u>	<u>317 272</u>	<u>349 233</u>	<u>52 932</u>	<u>247 874</u>	<u>300 806</u>
Избыток / (дефицит) резерва убытков на 1 января	<u>8 524</u>	<u>15 654</u>	<u>24 178</u>	<u>(13 705)</u>	<u>10 360</u>	<u>(3 345)</u>
Избыток / (дефицит) в % от резерва убытков на 1 января	<u>7%</u>	<u>4%</u>	<u>5%</u>	<u>(12)%</u>	<u>2%</u>	<u>(1)%</u>

Из таблицы видно, что резервы убытков на 31.12.2014 года оказались достаточными для исполнения обязательств по убыткам, произошедшим до 31.12.2014 года, как по договорам страхования жизни, так и по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Избыток резерв убытков на 31.12.2014 года отчасти объясняется высвобождением в 2015 году части резерва заявленных, но неурегулированных убытков в связи с истечением сроков исковой давности.

5. Результаты актуарного оценивания (продолжение)

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

Страхование жизни

Был проведен анализ чувствительности наилучшей оценки будущих обязательств к изменениям в предположениях о смертности, заболеваемости, расторжениях, расходах, ставке дисконтирования и ставке дополнительного дохода.

Оценка обязательств в тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Оценка обязательств	Изменение оценки	Оценка обязательств	Изменение оценки
Наилучшая оценка	3 229 376		1 674 255	
Смертность +10%	3 273 426	1,4%	1 717 936	2,6%
Смертность -10%	3 185 166	(1,4)%	1 630 402	(2,6)%
Заболеваемость +10%	3 297 884	2,1%	1 728 114	3,2%
Уровень расторжений +10%	3 353 282	3,8%	1 782 663	6,5%
Уровень расторжений -10%	3 090 475	(4,3)%	1 558 132	(6,9)%
Уровень расходов +10%	3 481 852	7,8%	1 917 572	14,5%
Инфляция расходов +10%	3 234 783	0,2%	1 687 407	0,8%
Ставка дисконтирования -0,25% и ставка доп. дохода -0,25%	3 231 371	0,1%	1 672 072	(0,1)%

Наибольшее влияние на обязательства Общества оказывают изменения в уровне расходов и расторжений. Влияние колебаний в инвестиционной доходности не так велико, поскольку оно компенсируется изменениями в ставке дополнительного инвестиционного дохода.

Чувствительность наилучшей оценки обязательств к изменениям в предположениях заметно снизилась по сравнению с данными на 31.12.2014 года. Это объясняется тем, что абсолютные изменения оценки обязательств на 31.12.2015 года и 31.12.2014 года отличаются незначительно, тогда как наилучшая оценка обязательств, на основе которой определяется чувствительность, практически удвоилась, причём увеличение произошло в основном из-за снижения ставок дисконтирования. Стабильность абсолютных изменений оценки обязательств в этой ситуации также свидетельствует о том, что исследуемые параметры оказывают большее влияние на обязательства с относительно короткими сроками.

Методы оценки обязательств на 31.12.2015 года и 31.12.2014 года не отличаются. Подход к определению предположений о смертности, заболеваемости, расторжениях, расходах, ставке дисконтирования и ставке дополнительного дохода остался неизменным.

5. Результаты актуарного оценивания (продолжение)

Страхование иное, чем страхование жизни

При расчёте резерва произошедших, но незаявленных убытков существует неопределённость, связанная со значениями коэффициентов убыточности и факторов развития убытков. Был проведён анализ чувствительности расчётной величины резерва произошедших, но незаявленных убытков к изменениям в этих параметрах.

Оценка обязательств в тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Оценка обязательств	Изменение оценки	Оценка обязательств	Изменение оценки
Базовый сценарий	21 421		28 358	
Коэффициенты убыточности +20%	27 066	26,3%	37 067	30,7%
Коэффициенты убыточности -20%	15 777	(26,3)%	19 648	(30,7)%
Факторы развития 1-го квартала +20%	22 887	6,8%	30 880	8,9%
Факторы развития 1-го квартала -20%	19 385	(9,5)%	25 055	(11,6)%
Факторы развития 1-го и 2-го кварталов +20%	23 273	8,6%	32 060	13,1%
Факторы развития 1-го и 2-го кварталов -20%	19 041	(11,1)%	23 987	(15,4)%

Наибольшее влияние на оценку произошедших, но незаявленных убытков оказывают колебания в ожидаемых коэффициентах убыточности. Чувствительность резерва произошедших, но незаявленных убытков к изменениям в рассмотренных параметрах немного снизилась по сравнению с данными на 31.12.2014 года.

Значения расчётной величины резерва произошедших, но незаявленных убытков при увеличении и уменьшении коэффициента убыточности на 20% могут быть приняты соответственно за верхнюю и нижнюю границы разумного интервала оценок резерва произошедших, но незаявленных убытков. Стоит иметь в виду, что эти границы не обязательно соответствуют худшему и лучшему сценарию развития убытков.

Методы оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков на 31.12.2015 года и 31.12.2014 года не отличаются. Подход к определению коэффициентов убыточности и факторов развития убытков не менялся.

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится.

5. Результаты актуарного оценивания (окончание)

5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Страхование жизни

Общество не выделяет отложенные аквизиционные расходы по страхованию жизни как отдельный актив. Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря 2015 года равны нулю.

Страхование иное, чем страхование жизни

Изменение отложенных аквизиционных расходов в течение 2015 года и их величина по состоянию на 31.12.2015 года (тыс. руб.).

	<u>Отложенные аквизиционные расходы</u>
На 31 декабря 2014 г.	5 317 469
Отложенные расходы/(доходы)	(181)
Амортизация	(3 031 119)
На 31 декабря 2015 г.	<u>2 286 169</u>

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

Общество не является частью страховой группы по состоянию на 31.12.2015 года. Страховые обязательства, доля перестраховщика в страховых резервах, будущие поступления по суброгации, регрессам, поступления имущества и (или) его годных остатков, отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31.12.2015 года в отношении группы равны нулю.

5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Общество не является частью страховой группы по состоянию на 31.12.2015 года. Влияние внутригрупповых операций на страховые обязательства организации нулевое.

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

Ниже приведены данные о структуре активов и обязательств Общества в разбивке по срокам погашения. Они совпадают с данными финансовой отчетности Общества за 2015 год и по состоянию на 31 декабря 2015 года, составленной в соответствии с требованиями МСФО. Все данные в тыс. руб.

31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	До одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Итого
Монетарные активы								
Активы, связанные с перестрахованием	64 267	64 267	–	–	–	–	–	64 267
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 365 031	510 135	866 153	741 158	2 276 525	470 860	500 200	5 365 031
Депозиты в банках	1 954 004	1 704 004	250 000	–	–	–	–	1 954 004
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	153 273	153 273	–	–	–	–	–	153 273
Прочие активы	121 106	121 106	–	–	–	–	–	121 106
Денежные средства и их эквиваленты	734 726	734 726	–	–	–	–	–	734 726
Итого монетарных активов	8 392 407	3 287 511	1 116 153	741 158	2 276 525	470 860	500 200	8 392 407
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	6 285 198	906 458	766 881	710 702	2 633 964	1 267 193	–	6 285 198
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	206 008	206 008	–	–	–	–	–	206 008
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	85 125	85 125	–	–	–	–	–	85 125
Прочие обязательства	133 557	133 557	–	–	–	–	–	133 557
Итого монетарных обязательств	6 709 888	1 331 148	766 881	710 702	2 633 964	1 267 193	–	6 709 888
Итого разрыв ликвидности	1 682 519	1 956 363	349 272	30 456	(357 439)	(796 333)	500 200	1 682 519

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (продолжение)

Подход Общества к инвестированию предусматривает хеджирование валютных рисков и инвестирование в активы со сроками погашения, соответствующими срокам исполнения обязательств. В случае отсутствия активов со сроками погашения, соответствующими обязательствам, активы подбираются таким образом, чтобы их дюрация максимально соответствовала дюрации обязательств. Как видно из таблицы, сроки погашения активов и обязательств Общества в целом согласованы. Общество поддерживает высокий уровень текущей ликвидности, что позволяет адекватным образом реагировать на колебания в операционной среде, в том числе вызванные внешними факторами.

Ниже приведены данные об ожидаемых поступлениях от основных финансовых активов Общества (облигации, депозиты и денежные средства) и ожидаемых суммарных платежах по обязательствам по страхованию жизни, и страхованию иному, чем страхование жизни по состоянию на 31.12.2015 года в разбивке по валютам и срокам возникновения. Все потоки приведены без дисконтирования. Поступления от активов приведены с учётом консервативной оценки ожидаемых доходов от реинвестирования свободных денежных потоков предыдущих периодов. Денежные потоки в долларах США переведены в рубли по курсу ЦБ на 31.12.2015 года. Все данные в тыс. руб.

31 декабря 2015 г.	До одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Итого
Ожидаемые поступления от финансовых активов						
В рублях	3 220 268	1 803 262	1 674 975	5 587 611	3 360 331	15 646 446
В долларах США	183 204	306 629	36 299	278 655	662 748	1 467 535
Итого поступлений от финансовых активов	3 403 472	2 109 891	1 711 274	5 866 266	4 023 078	17 113 981
Ожидаемые платежи по обязательствам						
В рублях	(475 852)	(283 766)	443 689	8 159 345	5 385 050	13 228 466
В долларах США	23 213	59 044	88 869	110 757	13 226	295 110
Итого платежей по обязательствам	(452 640)	(224 721)	532 558	8 270 102	5 398 277	13 523 575
Разрыв ликвидности						
В рублях	3 696 121	2 087 027	1 231 286	(2 571 734)	(2 024 720)	2 417 981
В долларах США	159 991	247 585	(52 570)	167 898	649 521	1 172 426
Итого избыток / (разрыв) ликвидности	3 856 112	2 334 612	1 178 717	(2 403 836)	(1 375 198)	3 590 406

Отрицательные ожидаемые платежи по обязательствам сразу после отчётной даты объясняются поступлением уплачиваемых в рассрочку страховых взносов по страхованию жизни, за счёт которых будут формироваться страховые резервы. Вследствие поступления этих взносов, а также в результате целенаправленного поддержания высокого уровня текущей ликвидности, в этот период наблюдается значительный избыток ликвидности.

Из таблицы видно, что выбранная стратегия инвестирования позволит Обществу своевременно выполнить все обязательства, возникающие из договоров страхования.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (продолжение)

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Страхование жизни

По моему мнению, методика оценки страховых обязательств Общества по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2015 года в достаточной мере учитывает все неопределённости, связанные с обязательствами по договорам страхования жизни.

Величина сформированных резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2015 года адекватна обязательствам Общества на эту дату. Необходимости в формировании дополнительных резервов нет.

Страхование иное, чем страхование жизни

По моему мнению, методика оценки страховых обязательств Общества по страхованию иному, чем страхование жизни по состоянию на 31.12.2015 года в достаточной мере учитывает все неопределённости, связанные с обязательствами по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Величина сформированных резервов по страхованию иному, чем страхование жизни по состоянию на 31.12.2015 года адекватна обязательствам Общества на эту дату. Необходимости в формировании дополнительных резервов нет.

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

Общество не является частью страховой группы по состоянию на 31.12.2015 года. Оценка страховых обязательств Общества как организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа, не проводилась.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (продолжение)

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

Страхование жизни

Результаты актуарного оценивания учитывают предположения о смертности, заболеваемости, расходах, расторжениях, инвестиционном доходе. Существенное влияние на результаты оценивания может оказать необходимость пересмотра этих предположений.

Общество имеет диверсифицированный портфель страховых рисков, максимальная величина которых ограничена за счёт передачи крупных рисков в перестрахование. В результате этого убыточность по рискам является относительно предсказуемой. Тем не менее, в последнее время наблюдается увеличение количества случаев страхового мошенничества, которое отягчается неоднозначной судебной практикой. Такие случаи могут оказать существенное влияние на итоговую величину обязательств Общества.

Вероятный риск представляют увеличение будущих расходов и повышение уровня расторжений. Тем не менее, результаты проверки адекватности резервов и чувствительности наилучшей оценки обязательств свидетельствуют о том, что сформированные резервы окажутся адекватными даже в случае значительного ухудшения этих параметров.

Выбор стратегии инвестирования с учётом характеристик обязательств позволяет сгладить влияние колебаний финансовых рынков на соотношение между активами и обязательствами Общества. Изменения в инвестиционной доходности могут быть компенсированы величиной распределяемого дополнительного инвестиционного дохода. Существенное влияние на величину обязательств может оказать падение доходности по инструментам долгового рынка ниже уровня, гарантированного договорами страхования.

Страхование иное, чем страхование жизни

Существенное влияние на итоговую величину обязательств Общества может оказать наступление крупных убытков, а также неблагоприятный исход судебных процессов по убыткам, которые Общество признало мошенническими. Последний риск достаточно велик из-за неоднозначной судебной практики по страховым спорам.

Тем не менее, влияние этих факторов ограничено за счёт передачи крупных рисков в перестрахование.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (окончание)

6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

По моему мнению, состав резервов и методы актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, по состоянию на 31.12.2015 года адекватны обязательствам Общества во всех существенных аспектах и изменений не требуют.

Тарифная и перестраховочная политики Общества по состоянию на 31.12.2015 года адекватны природе и уровню рисков, принимаемых Обществом. По состоянию на 31.12.2015 года изменений в тарифной и перестраховочной политиках не требуется.

Политика андеррайтинга Общества и процесс урегулирования убытков по состоянию на 31.12.2015 года согласованы с тарифной и перестраховочной политиками. По состоянию на 31.12.2015 года изменений в политике андеррайтинга и процессе урегулирования убытков не требуется.

Структура активов Общества по состоянию на 31.12.2015 года согласована с обязательствами Общества.

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

Актuarное заключение за 2014 год не содержало рекомендаций по внесению изменений в методы оценки обязательств и внутренние процессы Общества, т.к. по мнению ответственного актуария эти методы и процессы были адекватны природе и уровню рисков, принимаемых Обществом в рамках осуществления страховой деятельности.

Прошит и пронумерован
31 (тридцать один) лист.
Ответственный актуарий
М.А. Черемисов
22 апреля 2016 года

М.А. Черемисов