

Ответственный актуарий  
Член Ассоциации гильдия актуариев  
М. Черемисов М.А. Черемисов  
29 апреля 2015 года

## **Актуарное заключение**

по итогам актуарного оценивания деятельности  
ООО «ППФ Страхование жизни»  
за 2014 год

**СОДЕРЖАНИЕ**

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....</b>	<b>4</b>
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
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>4</b>
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
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>4</b>
3.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ .....	4
3.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА .....	4
3.3. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН) .....	4
3.4. ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР (ОГРН) .....	5
3.5. МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ .....	5
3.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	5
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>5</b>
4.1. ПЕРЕЧЕНЬ ФЕДЕРАЛЬНЫХ СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	5
4.2. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....	5
4.3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ .....	6
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.....	8
4.5. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....	8
4.6. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ .....	11
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 .....	12
4.8. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ .....	12
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>13</b>
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	13
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 .....	15
5.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	18
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 .....	19
5.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ .....	20

5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода .....	20
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.....	21
5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	21
<b>6. Иные сведения, выводы и рекомендации.....</b>	<b>22</b>
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 .....	22
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств .....	23
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	23
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	23
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	24
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	24

## **1. Общие сведения**

### 1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

Актuarное оценивание проводилось по состоянию на 31 декабря 2014 года.

### 1.2. Дата составления актуарного заключения

29 апреля 2015 года.

### 1.3. Цель составления актуарного заключения

Актuarное заключение было составлено в соответствии с требованиями статей 3 и 5 Федерального закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в уполномоченный орган, осуществляющий 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.

## **3. Сведения об организации**

### 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 2014 года Общество осуществляло деятельность на основании лицензии С № 3609 77 на осуществление страхования, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам 26 марта 2013 года:

1. Страхование жизни на случай смерти, дожития до определённого возраста или срока либо наступления иного события, С № 3609 77 – 01.
2. Пенсионное страхование, С № 3609 77 – 02.
3. Страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, С № 3609 77 – 03.
4. Страхование от несчастных случаев и болезней, С № 3609 77 – 04.

## **4. Сведения об актуарном оценивании**

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими федеральными стандартами актуарной деятельности:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утверждённый Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2.
2. Проект федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание обязательств по договорам страхования жизни».
3. Проект федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарная деятельность по оценке страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни».

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

Для проведения актуарного оценивания ответственный актуарий получил от Общества следующие данные:

1. Журналы договоров страхования по состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2014, включая данные о расторгнутых ранее договорах.

2. Журналы убытков по состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2014, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2014 года и ранее.
3. Журнал выкупных сумм по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2014, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2014 года и ранее.
4. Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2014.
5. Журналы резервов незаработанной премии по состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2014.
6. Журналы начисленной премии за 2014 год.
7. Договоры перестрахования, действовавшие в 2014 году и действующие по состоянию на 31.12.2014.
8. Перестраховочные бордеро за 2013 и 2014 год.
9. Правила страхования, действовавшие в 2014 году и действующие по состоянию на 31.12.2014.
10. Методики расчёта тарифных ставок, действовавшие в 2014 году и действующие по состоянию на 31.12.2014.
11. Политика андеррайтинга, действовавшая в 2014 году и действующая по состоянию на 31.12.2014.
12. Положения о расчёте резервов по видам страхования, действовавшие в 2014 году и действующие по состоянию на 31.12.2014.
13. Данные о расходах Общества за 2014 год.
14. Данные об активах Общества по состоянию на 31.12.2014.
15. Данные финансовой отчётности общества за 2014 год и по состоянию на 31.12.2014.

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

Перед проведением актуарного оценивания ответственный актуарий провёл следующие контрольные процедуры:

1. Убедился, что предоставленные 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 в течение 2014 года и ранее, необходимые для определения предположений об убыточности и развитии убытков.
2. Сверил журналы договоров по состоянию на 31.12.2014 с журналами договоров по состоянию на 31.12.2013. 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.

3. Выборочно проверил данные договоров с максимальными страховыми суммами и премиями. Ошибок не выявлено.
4. Выборочно проверил начисления премии на соответствие данным журналов договоров. Ошибок не выявлено.
5. Сверил суммы начисленной премии с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
6. Сверил журнал убытков по состоянию на 31.12.2014 с журналом убытков по состоянию на 31.12.2013. Расхождений по убыткам, закрытым до 31.12.2013, не выявлено.
7. Выборочно проверил выплаты убытков на соответствие данным журналов договоров. Ошибок не выявлено.
8. Сверил суммы выплат по убыткам и расторжениям (выкупные суммы) с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
9. Выборочно проверил расчётные значения резервов в журналах резервов. Ошибок не выявлено.
10. Провёл ретроспективное моделирование денежных потоков по страхованию жизни на основе портфеля на 31.12.2013 с учётом фактически реализовавшихся в 2014 году параметров нового бизнеса, расходов, убыточности, расторжений, инвестиционного дохода. Результаты моделирования подтвердили согласованность прогнозируемых параметров портфеля с данными финансовой отчётности за 2014 год и фактическим портфелем по состоянию на 31.12.2014.
11. Провёл независимый расчёт резервов на основе данных журналов договоров с использованием моделей страховых продуктов. Существенных отклонений, указывающих на ошибки в расчётах, не выявлено.
12. Сверил данные из перестраховочных бордеро с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
13. Провёл выборочную проверку перестраховочных бордеро на соответствие договорам перестрахования. Ошибок не выявлено.
14. Сверил данные об активах с аудированной финансовой отчётностью Общества. Расхождений не выявлено. Других проверок активов не проводилось.

По результатам проведённых контрольных процедур, ответственный актуарий считает, что предоставленные обществом данные являются полными и внутренне непротиворечивыми. Эти данные также 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.

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**

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. По сравнению с оценкой на 31.12.2013 метод и значения резервных параметров не менялись.

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.

Основные предположения:

1. Норма доходности совпадает с тарифной. Она равна 4% для договоров, заключённых до 30.06.2008 включительно, и 3% для договоров, заключённых начиная с 01.07.2008.
2. Цельмеризация 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, объявленных 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 резервов не может быть меньше выкупной суммы по договору. Если расчётная выкупная сумма оказывается больше суммы 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. 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 уровня бизнеса этот метод даёт хорошую оценку обязательств по произошедшим, но незаявленным убыткам. Расходы на осуществление страховых выплат оцениваются в 3% от ожидаемых выплат.

### **Страхование иное, чем страхование жизни**

Полная стоимость обязательств складывается из резерва незаработанной премии, резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков. В случае выявления недостаточности резерва незаработанной премии для выполнения будущих обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни, формируется дополнительный резерв неистёкшего риска.

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. 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 приблизительная 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.

#### 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.

#### **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.

**4.8. 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 31.12.2014 (тыс. руб.).

	31 декабря 2014 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Договоры страхования жизни	4 714 906	8 273	4 706 633
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	6 547 746	52 039	6 495 707
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>	<b>11 262 652</b>	<b>60 312</b>	<b>11 202 340</b>

### Страхование жизни

Резервы по страхованию жизни и доля перестраховщика в резервах по состоянию на 31.12.2014 (тыс. руб.).

	31 декабря 2014 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Математический резерв	4 388 848	7 537	4 381 311
Резерв дополнительных выплат	149 475	–	149 475
Резерв расходов	15 234	–	15 234
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	118 394	736	117 658
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	42 955	–	42 955
<b>Итого обязательства по договорам страхования жизни</b>	<b>4 714 906</b>	<b>8 273</b>	<b>4 706 633</b>

Изменение резервов в течение 2014 года (тыс. руб.).

	2014 г.
<b>На 1 января</b>	<b>3 583 590</b>
Резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(333 046)
Резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(110 672)
Резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(6 818)
Прирост резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	1 071 711
Резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	199 220
Изменение резерва расходов	3 167
Курсовая разница	146 405
<b>На 31 декабря</b>	<b>4 553 557</b>

**Страхование иное, чем страхование жизни**

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщика в резервах по состоянию на 31.12.2014 (тыс. руб.).

	31 декабря 2014 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Резерв под заявленные, но не урегулированные убытки	376 017	34 681	341 336
Резерв под произошедшие, но не заявленные убытки	28 357	5 536	22 821
Резервы убытков	<b>404 374</b>	<b>40 217</b>	<b>364 157</b>
Резерв под незаработанные премии	6 143 372	11 822	6 131 550
<b>Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни</b>	<b>6 547 746</b>	<b>52 039</b>	<b>6 495 707</b>

Изменение резервов убытков в течение 2014 года (тыс. руб.).

	2014 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
<b>На 1 января</b>	<b>427 975</b>	<b>44 114</b>	<b>383 861</b>
Убытки, произошедшие в текущем году	317 447	114 737	202 710
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	20 426	7 889	12 537
Убытки, выплаченные в течение года	(361 474)	(126 523)	(234 951)
<b>На 31 декабря</b>	<b>404 374</b>	<b>40 217</b>	<b>364 157</b>

Изменение резерва незаработанной премии в течение 2014 года (тыс. руб.).

	2014 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
<b>На 1 января</b>	<b>11 576 132</b>	<b>40 564</b>	<b>11 535 568</b>
Премии, подписанные за год	77 015	48 339	28 676
Премии, заработанные за год	(5 509 775)	(77 081)	(5 432 694)
<b>На 31 декабря</b>	<b>6 143 372</b>	<b>11 822</b>	<b>6 131 550</b>

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**

Проверка адекватности страховых обязательств по страхованию жизни осуществляется следующим образом:

1. На основе информации, имеющейся на отчетную дату, ответственный актуарий определяет значения параметров, которые по состоянию на отчетную дату наилучшим образом отражают возможное будущее развитие поступлений, выплат и расходов по договорам страхования жизни.
  - a. Смертность определяется как определённый процент от тарифных вероятностей смерти на основе анализа смертности за последний отчетный период с учётом наблюдавшихся в прошлом и ожидаемых в будущем тенденций.
  - b. 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.
  - c. Расходы на поддержку договоров страхования рассчитываются исходя из предположения о том, что в будущем они будут не меньше, чем в отчетном году. Этот подход является консервативным, т.к. не предполагает уменьшения расходов за счёт будущего роста портфеля. Расходы отчетного года разделяются на прямые, которые распределяются по договорам пропорционально количеству договоров, и непрямые, которые распределяются пропорционально премии.
  - d. Инфляция расходов определяется с учётом ожидаемой в будущем доходности от инвестиций.
  - e. Вероятности расторжения и перевода в оплаченный определяются на основе наблюдаемых в прошлом расторжений и переводов в оплаченный с учётом ожидаемых тенденций в их развитии.
  - f. 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 отчетную дату.
  - g. Ставки дополнительного инвестиционного дохода определяются на основе ожидаемой в будущем доходности от инвестиций.

- h. Ставки дисконтирования совпадают с ожидаемой в будущем доходностью от инвестиций и определяются отдельно для каждой валюты.
2. На основе предположений производится 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:
    - a. Увеличение смертности.
    - b. Уменьшение смертности.
    - c. Увеличение заболеваемости.
    - d. Увеличение уровня расторжений.
    - e. Уменьшение уровня расторжений.
    - f. Увеличение расходов.
    - g. Увеличение инфляции расходов.
    - h. Уменьшение ставки дисконтирования и ставки дополнительного дохода.
  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.

Результаты проверки адекватности резервов по страхованию жизни. Все значения в тыс. руб.

	Сумма резервов по страхованию жизни	Наилучшая оценка обязательств	Оценка обязательств, скорректированная с учётом риска	Дефицит резервов по страхованию жизни
На 31.12.2013	3 583 590	1 063 756	1 457 382	—
На 31.12.2014	4 553 557	1 674 255	2 124 067	—



Сумма резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2014 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 надо оценкой обязательств, скорректированной с учётом риска, увеличилось. Главной причиной этого стало существенное увеличение в 2014 году доходности по инструментам долгового рынка, в результате чего ставки дисконтирования для оценки будущих обязательств стали значительно выше.

Оценка доли перестраховщика в страховых резервах соответствует обязательствам перестраховщиков по условиям договоров перестрахования.

#### **Страхование иное, чем страхование жизни**

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.

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 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.

Значение коэффициентов убыточности и расходов за 2014 и 2013 год.

	2014 г.	2013 г.
Коэффициент убыточности	6,13%	8,26%
Коэффициент расходов	0,30%	2,75%

Снижение коэффициента расходов в 2014 году объясняется тем, что большая часть расходов Общества была отнесена к страхованию жизни.

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

	РНП за вычетом отложенных аквиз. расходов	Ожидаемые убытки	Ожидаемые расходы	Ожидаемые убытки и расходы	Дефицит резерва незаработанной премии
На 31.12.2013	1 594 945	955 717	318 700	1 274 417	—
На 31.12.2014	825 903	376 727	18 340	395 067	—

Резерв незаработанной премии, уменьшенный на сумму отложенных аквизиционных расходов, больше суммы ожидаемых убытков и расходов по договорам страхования. Следовательно, у Общества нет необходимости в формировании дополнительного резерва неистекшего риска по страхованию иному, чем страхование жизни.

Существенных изменений в 2014 году по сравнению с 2013 годом нет.

Оценка доли перестраховщика в страховых резервах соответствует обязательствам перестраховщиков по условиям договоров перестрахования.

### 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 31.12.2013.

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.

	Резерв убытков на 31.12.2013	Убытки, оплаченные в 2014 году по событиям до 2014 года	Резерв убытков на 31.12.2014 по событиям до 2014 года	Избыток / (дефицит) резерва убытков на 31.12.2013	Избыток / (дефицит) в % от резерва убытков на 31.12.2013
Страхование жизни	110 257	71 030	52 932	(13 705)	(12)%
Страхование иное, чем страхование жизни	427 975	169 741	247 874	10 360	2%
Весь портфель	538 232	240 772	300 806	(3 345)	(1)%

Из таблицы видно, что резервы убытков на 31.12.2013 по портфелю в целом оказались достаточными для исполнения обязательств по убыткам, произошедшим до 31.12.2013.

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 2014 г.	
	Оценка обязательств	Изменение оценки
Наилучшая оценка	1 674 255	
Смертность +10%	1 717 936	2,6%
Смертность -10%	1 630 402	(2,6)%
Заболеваемость +10%	1 728 114	3,2%
Уровень расторжений +10%	1 782 663	6,5%
Уровень расторжений -10%	1 558 132	(6,9)%
Уровень расходов +10%	1 917 572	14,5%
Инфляция расходов +10%	1 687 407	0,8%
Ставка дисконтирования -0,25% и ставка доп. дохода -0,25%	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.

Анализ чувствительности наилучшей оценки будущих обязательств в 2013 году не проводился.

### 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 резерва произошедших, но незаявленных убытков к изменениям в этих параметрах.

Оценка обязательств в тыс. руб.

	31 декабря 2014 г.	
	Оценка обязательств	Изменение оценки
Базовый сценарий	28 357	
Коэффициенты убыточности +20%	37 067	30,7%
Коэффициенты убыточности -20%	19 648	(30,7)%
Факторы развития 1-го квартала +20%	30 880	8,9%
Факторы развития 1-го квартала -20%	25 055	(11,6)%
Факторы развития 1-го и 2-го кварталов +20%	32 060	13,1%
Факторы развития 1-го и 2-го кварталов -20%	23 987	(15,4)%

Наибольшее влияние на оценку произошедших, но незаявленных убытков оказывают колебания в ожидаемых коэффициентах убыточности.

Анализ чувствительности резерва произошедших, но незаявленных убытков в 2013 году не проводился.

### 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.

### 5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

#### Страхование жизни

Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31.12.2014 равны нулю.

**Страхование иное, чем страхование жизни**

Изменение отложенных аквизиционных расходов в течение 2014 года и их величина по состоянию на 31.12.2014 (тыс. руб.).

	<u>Отложенные аквизиционные расходы</u>
На 31 декабря 2013 г.	9 981 187
Отложенные расходы/(доходы)	(6 365)
Амортизация	(4 657 353)
На 31 декабря 2014 г.	<u>5 317 469</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 31.12.2014. 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 31.12.2014 в отношении группы равны нулю.

5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Общество не является частью страховой группы по состоянию на 31.12.2014. 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 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года, составленной в соответствии с требованиями МСФО.

31 декабря 2014 г.	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
<b>Монетарные активы</b>							
Активы, связанные с перестрахованием	48 490	–	–	–	–	–	48 490
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	223 308	909 266	729 214	1 504 231	383 400	383 475	4 132 894
Депозиты в банках	1 370 216	250 000	–	–	–	–	1 620 216
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	164 545	–	–	–	–	–	164 545
Прочие активы	86 988	–	19 136	–	–	–	106 124
Денежные средства и их эквиваленты	708 333	–	–	–	–	–	708 333
<b>Итого монетарных активов</b>	<b>2 601 880</b>	<b>1 159 266</b>	<b>748 350</b>	<b>1 504 231</b>	<b>383 400</b>	<b>383 475</b>	<b>6 780 602</b>
<b>Монетарные обязательства</b>							
Обязательства по договорам страхования	749 506	549 058	592 482	2 171 668	1 056 566	–	5 119 280
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	219 326	–	–	–	–	–	219 326
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	105 572	–	–	–	–	–	105 572
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	1 810	–	–	–	–	–	1 810
Прочие обязательства	129 123	–	–	–	–	–	129 123
<b>Итого монетарных обязательств</b>	<b>1 205 336</b>	<b>549 058</b>	<b>592 482</b>	<b>2 171 668</b>	<b>1 056 566</b>	<b>–</b>	<b>5 575 110</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>1 396 544</b>	<b>610 208</b>	<b>155 868</b>	<b>(667 437)</b>	<b>(673 166)</b>	<b>383 475</b>	<b>1 205 492</b>

Политика Общества предусматривает хеджирование валютных рисков и инвестирование в активы со сроками погашения, соответствующими срокам исполнения обязательств. Сроки погашения активов и обязательств Общества согласованы. Общество поддерживает высокий уровень текущей ликвидности, учитывая ситуацию на финансовых рынках по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также принимая во внимание ожидаемое движение портфеля договоров страхования.

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

### **Страхование жизни**

По мнению ответственного актуария, по состоянию на 31.12.2014 методика оценки страховых обязательств Общества по страхованию жизни в достаточной мере учитывает все неопределённости, связанные с обязательствами. Необходимости в формировании дополнительных резервов нет.

### **Страхование иное, чем страхование жизни**

По мнению ответственного актуария, по состоянию на 31.12.2014 методика оценки страховых обязательств Общества по страхованию иному, чем страхование жизни в достаточной мере учитывает все неопределённости, связанные с обязательствами. 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 31.12.2014. Оценка страховых обязательств Общества как организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа, не проводилась.

## 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 поступление информации о необходимости пересмотра этих предположений. Наиболее вероятный риск представляют ухудшение будущих расходов и повышение уровня расторжений. Тем не менее, результаты проверки адекватности резервов свидетельствуют о том, что необходимость пересмотра результатов оценивания маловероятна.

### **Страхование иное, чем страхование жизни**

Существенное влияние на результаты оценивания может оказать поступление информации о наступлении в 2014 году нескольких крупных убытков. Влияние на результаты оценивания также может оказать неблагоприятный исход некоторых судебных процессов по убыткам, которые решениями судов первой инстанции были признаны мошенническими.

6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

По мнению ответственного актуария, состав резервов и методы актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, по состоянию на 31.12.2014 адекватны обязательствам Общества и изменений не требуют.

Тарифная и перестраховочная политики Общества по состоянию на 31.12.2014 адекватны природе и уровню рисков, принимаемых Обществом. По состоянию на 31.12.2014 изменений в тарифной и перестраховочной политиках не требуется.

Политика андеррайтинга Общества по состоянию на 31.12.2014 согласована с тарифной и перестраховочной политиками. По состоянию на 31.12.2014 изменений в политике андеррайтинга не требуется.

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

Актуарное заключение за 2013 год не составлялось. Рекомендаций не было.



Прошито и пронумеровано  
24 (двадцать четыре) листа.  
Ответственный актуарий  
М. А. Черемисов  
29 апреля 2015 года

*М. Черемисов*