

Ответственный актуарий
Член Ассоциации гильдия актуариев
М. Черемисов М.А. Черемисов
24 апреля 2017 года

Актуарное заключение

по итогам актуарного оценивания деятельности
ООО «ППФ Страхование жизни»
за 2016 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	17
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.....	30
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.....	32

1. Общие сведения

1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание

Актuarное оценивание проводилось по состоянию на 31 декабря 2016 года (далее – отчётная дата).

1.2. Дата составления актуарного заключения

24 апреля 2017 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, 108811, г. Москва, Киевское шоссе, 22-й км, п. Московский, домовладение 6, строение 1.

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности

По состоянию на 31 декабря 2016 года Общество осуществляло деятельность на основании лицензии на осуществление страхования СЖ № 3609 от 25 февраля 2015 года (добровольное страхование жизни) и лицензии на осуществление страхования СЛ № 3609 от 25 февраля 2015 года (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни).

С 27 января 2017 года Общество осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление страхования СЖ № 3609 от 27 января 2017 года (добровольное страхование жизни) и лицензии на осуществление страхования СЛ № 3609 от 27 января 2017 года (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. Международный стандарт финансовой отчётности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 32 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н).
5. 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.
6. 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 31.12.2015 и 31.12.2016, включая данные о расторгнутых ранее договорах.
2. Журналы убытков по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2016, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2016 года и ранее.
3. Журнал выкупных сумм по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2016, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2016 года и ранее.
4. Журналы резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2016.
5. Журналы резервов незаработанной премии по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2016.
6. Журналы начисленной премии за 2016 год.
7. Договоры перестрахования, действовавшие в 2016 году и действующие по состоянию на 31.12.2016.
8. Перестраховочные бордеро за 2015 и 2016 годы.
9. Правила страхования, действовавшие в 2016 году и действующие по состоянию на 31.12.2016.
10. Методики расчёта тарифных ставок, действовавшие в 2016 году и действующие по состоянию на 31.12.2016.
11. Политика андеррайтинга, действовавшая в 2016 году и действующая по состоянию на 31.12.2016.
12. Положения о расчёте резервов по видам страхования, действовавшие в 2016 году и действующие по состоянию на 31.12.2016.
13. Данные о расходах Общества за 2016 год.
14. Данные об активах Общества по состоянию на 31.12.2016.
15. Данные финансовой отчётности Общества за 2016 год и по состоянию на 31.12.2016.

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 с целью выявления существенных ошибок и расхождений в данных:

1. Сверил журналы договоров по состоянию на 31.12.2016 с журналами договоров по состоянию на 31.12.2015. Выявленные расхождения по страхованию жизни объясняются изменениями условий договоров по требованию страхователей, а также расторжениями и переводами 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. Выборочно проверил выплаты убытков на соответствие данным журналов договоров. Ошибок не выявлено.
6. Сверил суммы выплат по убыткам и расторжениям (выкупные суммы) с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
7. Выборочно проверил расчётные значения резервов в журналах резервов. Ошибок не выявлено.
8. Провёл ретроспективное моделирование денежных потоков по страхованию жизни на основе портфеля на 31.12.2015 с учётом фактически реализовавшихся в 2016 году параметров нового бизнеса, расходов, убыточности, расторжений, инвестиционного дохода. Результаты моделирования подтвердили согласованность прогнозируемых параметров портфеля с данными финансовой отчётности за 2016 год и фактическим портфелем по состоянию на 31.12.2016.
9. Провёл независимый расчёт резервов на основе данных журналов договоров с использованием моделей страховых продуктов. Существенных отклонений, указывающих на ошибки в расчёте резервов, не выявлено.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

10. Сверил данные из перестраховочных бордеро с данными бухгалтерского учёта. Расхождений не выявлено.
11. Провёл выборочную проверку данных перестраховочных бордеро на соответствие договорам перестрахования. Ошибок не выявлено.
12. Сверил данные о расходах с аудированной финансовой отчётностью Общества. Расхождений не выявлено.
13. 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 договоры пенсионного страхования, договоры страхования жизни с условием периодических страховых выплат и выделенные серии краткосрочных договоров страхования.

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

В группу договоров страхования иного, чем страхование жизни были включены остальные 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 наилучшую 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 31.12.2015 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, определяются 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 и иных факторов.
 - 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 существенного влияния на величину обязательств, но значительно увеличила бы сложность и время расчётов.

По сравнению с оценкой на 31.12.2015 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 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.

По сравнению с оценкой на 31.12.2015 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).

Рассчитываются 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 31.12.2015 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.

Страхование жизни

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

4. Сведения об актуарном оценивании (продолжение)

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 за последние три года, предшествующие 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.

4. Сведения об актуарном оценивании (окончание)

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 31.12.2016 (тыс. руб.).

	31 декабря 2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Договоры страхования жизни	7 010 409	30 478	6 979 931
Договоры страхования иного, чем страхование жизни	1 094 180	44 211	1 049 969
Итого обязательства по договорам страхования	8 104 589	74 689	8 029 900

Страхование жизни

Резервы по страхованию жизни и доля перестраховщика в резервах по состоянию на 31.12.2016 (тыс. руб.).

	31 декабря 2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Математический резерв	6 224 786	12 926	6 211 860
Резерв дополнительных выплат	495 123	–	495 123
Резерв расходов	23 851	–	23 851
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	212 854	17 552	195 302
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	53 795	–	53 795
Итого обязательства по договорам страхования жизни	7 010 409	30 478	6 979 931

Изменение резервов (за исключением резервов убытков) в течение 2016 года (тыс. руб.).

	2016 г.
На 1 января	5 657 304
Резерв по договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах и расторгнутым в текущем отчетном году	(337 250)
Резерв по договорам, закончившим свое действие в текущем отчетном году	(223 916)
Резерв по договорам, прекратившим свое действие в результате смерти застрахованного	(12 255)
Прирост резерва по действующим договорам, заключенным в предыдущих отчетных периодах	1 394 511
Резерв по договорам страхования, заключенным в текущем отчетном периоде	170 964
Изменение резерва расходов	4 785
Курсовая разница	(39 001)
Дополнительный доход	128 618
На 31 декабря	6 743 760

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 31.12.2016 (тыс. руб.).

	31 декабря 2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
Резерв под заявленные, но не урегулированные убытки	249 584	30 801	218 783
Резерв под произошедшие, но не заявленные убытки	19 369	1 507	17 862
Резервы убытков	268 953	32 308	236 645
Резерв под незаработанные премии	825 227	11 903	813 324
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 094 180	44 211	1 049 969

Изменение резервов убытков в течение 2016 года (тыс. руб.).

	2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
На 1 января	408 585	40 904	367 681
Убытки, произошедшие в текущем году	107 008	21 507	85 501
Корректировки убытков, произошедших в предыдущие годы	(131 019)	(1 150)	(129 869)
Убытки, выплаченные в течение года	(115 621)	(28 953)	(86 668)
На 31 декабря	268 953	32 308	236 645

Изменение резерва незаработанной премии в течение 2016 года (тыс. руб.).

	2016 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщика	Нетто-позиция
На 1 января	2 656 345	10 559	2 645 786
Премии, подписанные за год	65 930	27 484	38 446
Премии, заработанные за год	(1 897 048)	(26 140)	(1 870 908)
На 31 декабря	825 227	11 903	813 324

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 (за исключением резервов убытков). Все значения в тыс. руб.

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Сумма резервов по страхованию жизни	6 743 760	5 657 304
Наилучшая оценка обязательств	3 311 791	3 229 376
Оценка обязательств, скорректированная с учётом риска	<u>4 059 493</u>	<u>3 708 089</u>
Дефицит резервов по страхованию жизни	<u>–</u>	<u>–</u>

Сумма резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2016 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, увеличилось. Главной причиной этого является консервативность метода оценки обязательств, который не учитывает будущие расторжения, а также консервативность резервного базиса.

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 2016 и 2015 год.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Коэффициент убыточности	5,61%	5,21%
Коэффициент расходов	1,29%	0,68%

Коэффициент убыточности по итогам 2016 года незначительно увеличился. Увеличение коэффициента расходов в 2016 году объясняется тем, что в 2016 году снизился объём заработанной премии, а величина расходов при этом осталась на том же уровне.

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
РНП за вычетом отложенных аквизиционных расходов	135 826	370 176
Ожидаемые убытки	46 304	138 416
Ожидаемые расходы	10 612	17 968
Ожидаемые убытки и расходы	56 916	156 384
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 2016 году по сравнению с 2015 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 2015 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.

	2016 г.			2015 г.		
	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Всего	Страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Всего
Резерв убытков на 1 января	174 314	408 585	582 899	127 997	404 374	532 372
Убытки, оплаченные в течение года по событиям до 1 января	(115 642)	(49 223)	(164 865)	(87 513)	(71 448)	(158 961)
Резерв убытков на 31 декабря по событиям до 1 января	69 770	227 706	297 477	31 961	317 272	349 233
Избыток / (дефицит) резерва убытков на 1 января	(11 098)	131 656	120 557	8 524	15 654	24 178
Избыток / (дефицит) в % от резерва убытков на 1 января	(6)%	32%	21%	7%	4%	5%

Из таблицы видно, что резервы убытков на 31.12.2015 в целом оказались достаточными для исполнения обязательств по убыткам, произошедшим до 31.12.2015.

Дефицит резерва убытков по договорам страхования жизни на 31.12.2015 объясняется естественными колебаниями убыточности. Стоит отметить, что величины дефицита в 2016 году и избытка в 2015 году сравнимы в относительном выражении. Это свидетельствует о том, что метод расчёта резерва произошедших, но незаявленных убытков действительно даёт наилучшую оценку, которая с равной вероятностью может оказаться как ниже, так и выше суммы фактически понесённых незаявленных убытков.

Существенный избыток резерва убытков по страхованию иному, чем страхование жизни на 31.12.2015 объясняется высвобождением в 2016 году значительной 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 проведён 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 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Оценка обязательств	Изменение оценки	Оценка обязательств	Изменение оценки
Наилучшая оценка	3 311 791		3 229 376	
Смертность +10%	3 355 650	1,3%	3 273 426	1,4%
Смертность -10%	3 267 801	(1,3)%	3 185 166	(1,4)%
Заболеваемость +10%	3 402 078	2,7%	3 297 884	2,1%
Уровень расторжений +10%	3 457 128	4,4%	3 353 282	3,8%
Уровень расторжений -10%	3 154 317	(4,8)%	3 090 475	(4,3)%
Уровень расходов +10%	3 625 009	9,5%	3 481 852	7,8%
Инфляция расходов +10%	3 320 388	0,3%	3 234 783	0,2%
Ставка дисконтирования -0,25% и ставка доп. дохода -0,25%	3 309 080	(0,1)%	3 231 371	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.

Снижение чувствительности наилучшей оценки обязательств к уровню смертности объясняется пересмотром в 2016 году ожидаемого уровня смертности в сторону уменьшения. Увеличение чувствительности к изменениям в других факторах было вызвано снижением ставок дисконтирования, а также уменьшением ожидаемого уровня расторжений и переводов в оплаченный.

Для оценки обязательств на 31.12.2016 и 31.12.2015 использовался один и тот же метод. Подход к определению предположений о смертности, заболеваемости, расторжениях, расходах, ставке дисконтирования и ставке дополнительного дохода также не изменялся.

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 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Оценка обязательств	Изменение оценки	Оценка обязательств	Изменение оценки
Базовый сценарий	19 369		21 421	
Коэффициенты убыточности +20%	24 324	25,6%	27 066	26,3%
Коэффициенты убыточности -20%	14 414	(25,6)%	15 777	(26,3)%
Факторы развития 1-го квартала +20%	20 387	5,3%	22 887	6,8%
Факторы развития 1-го квартала -20%	18 021	(7,0)%	19 385	(9,5)%
Факторы развития 1-го и 2-го кварталов +20%	23 774	22,7%	23 273	8,6%
Факторы развития 1-го и 2-го кварталов -20%	13 470	(30,5)%	19 041	(11,1)%

Наибольшее влияние на оценку произошедших, но незаявленных убытков оказывают колебания в ожидаемых коэффициентах убыточности. Заметно увеличилась чувствительность резерва произошедших, но незаявленных убытков к изменениям в факторах развития 2-го квартала. Причиной этого является неравномерность заявленных убытков в результате уменьшения портфеля.

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 31.12.2016 и 31.12.2015 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 2016 года равны нулю.

Страхование иное, чем страхование жизни

Изменение отложенных аквизиционных расходов в течение 2016 года и их величина по состоянию на 31.12.2016 (тыс. руб.).

	<u>Отложенные аквизиционные расходы</u>
На 31 декабря 2015 г.	2 286 169
Отложенные расходы/(доходы)	(3 582)
Амортизация	(1 593 186)
На 31 декабря 2016 г.	<u>689 401</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 31.12.2016. 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 31.12.2016 в отношении группы равны нулю.

5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации

Общество не является частью страховой группы по состоянию на 31.12.2016. 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

Подход Общества к инвестированию предусматривает подбор активов со сроками погашения, соответствующими сроком исполнения обязательств, а также хеджирование валютных рисков. В случае отсутствия активов со сроками погашения, соответствующими обязательствам, активы подбираются таким образом, чтобы их дюрация максимально соответствовала дюрации обязательств.

Ниже приведены данные о структуре активов и обязательств Общества в разбивке по срокам погашения. Они совпадают с данными финансовой отчетности Общества за 2016 год и по состоянию на 31 декабря 2016 года, составленной в соответствии с требованиями МСФО. Все данные в тыс. руб.

31 декабря 2016 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	49 860	49 860	–	–	–	–	–	49 860
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 143 955	615 230	1 520 370	1 377 484	2 361 510	577 870	691 491	7 143 955
Депозиты в банках	2 066 206	1 666 206	400 000	–	–	–	–	2 066 206
Займы выданные	1 011	1 011	–	–	–	–	–	1 011
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	166 978	166 978	–	–	–	–	–	166 978
Прочие активы	64 957	53 274	–	–	11 683	–	–	64 957
Денежные средства и их эквиваленты	250 652	250 652	–	–	–	–	–	250 652
Итого монетарных активов	9 743 619	2 803 211	1 920 370	1 377 484	2 373 193	577 870	691 491	9 743 619
Монетарные обязательства								
Обязательства по договорам страхования	7 279 362	955 366	872 847	802 115	3 098 838	1 550 196	–	7 279 362
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	199 279	199 279	–	–	–	–	–	199 279
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 012	99 012	–	–	–	–	–	99 012
Прочие обязательства	84 377	84 377	–	–	–	–	–	84 377
Итого монетарных обязательств	7 662 030	1 338 034	872 847	802 115	3 098 838	1 550 196	–	7 662 030
Итого разрыв ликвидности	2 081 589	1 465 177	1 047 523	575 369	(725 645)	(972 326)	691 491	2 081 589

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (продолжение)

Из таблицы видно, что 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 о структуре активов и обязательств Общества в разбивке по основным валютам. Они совпадают с данными финансовой отчетности Общества за 2016 год и по состоянию на 31 декабря 2016 года, составленной в соответствии с требованиями МСФО. Все данные в тыс. руб.

31 декабря 2016 г.	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Нематериальные активы	88 746	–	–	–	88 746
Основные средства	10 335	–	–	–	10 335
Отложенные аквизиционные расходы	689 401	–	–	–	689 401
Активы, связанные с перестрахованием	74 689	–	–	–	74 689
Инвестиции	8 860 469	345 515	–	5 188	9 211 172
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	166 978	–	–	–	166 978
Прочие активы	64 957	–	–	–	64 957
Денежные средства и их эквиваленты	205 890	40 726	4 036	–	250 652
Итого активов	10 161 465	386 241	4 036	5 188	10 556 930
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	7 910 237	194 352	–	–	8 104 589
Отложенные комиссионные доходы	2 144	–	–	–	2 144
Отложенные налоговые обязательства	82 710	–	–	–	82 710
Задолженность по договорам страхования и перестрахования	197 911	–	1 368	–	199 279
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	99 012	–	–	–	99 012
Прочие обязательства	82 287	–	2 090	–	84 377
Итого обязательств	8 374 301	194 352	3 458	–	8 572 111
Открытая валютная позиция	1 787 164	191 889	578	5 188	1 984 819

Из таблицы видно, что обязательства Общества, выраженные в иностранной валюте, полностью покрываются активами в соответствующей валюте.

Ниже приведены данные об ожидаемых поступлениях от финансовых активов Общества, которые покрывают страховые резервы, и ожидаемых суммарных платежей по обязательствам по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни по состоянию на 31.12.2016 в разбивке по валютам и срокам возникновения. Все потоки приведены без дисконтирования. Поступления от активов приведены с учётом осторожной оценки ожидаемых доходов от реинвестирования свободных денежных потоков предыдущих периодов.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (продолжение)

Денежные потоки в долларах США переведены в рубли по курсу ЦБ РФ на 31.12.2016. Все данные в тыс. руб.

31 декабря 2016 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	2 069 767	2 445 154	2 476 473	7 844 057	4 412 516	19 247 968
В долларах США	95 078	21 100	19 666	146 086	125 795	407 725
Итого поступлений от финансовых активов	2 164 846	2 466 254	2 496 139	7 990 143	4 538 311	19 655 693
Ожидаемые платежи по обязательствам						
В рублях	(383 795)	(789 474)	(26 450)	8 314 459	10 459 020	17 573 759
В долларах США	12 687	57 832	47 820	97 310	22 723	238 372
Итого платежей по обязательствам	(371 108)	(731 642)	21 370	8 411 769	10 481 743	17 812 131
Ожидаемый свободный денежный поток						
В рублях	2 453 563	3 234 628	2 502 923	(470 402)	(6 046 503)	1 674 209
В долларах США	82 391	(36 732)	(28 154)	48 776	103 072	169 353
Итого свободный денежный поток	2 535 954	3 197 897	2 474 769	(421 626)	(5 943 432)	1 843 562

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 эти периоды наблюдаются значительные свободные денежные потоки, которые будут реинвестированы с учётом характеристик обязательств.

Из таблицы видно, что в разумно ожидаемых сценариях выбранная стратегия инвестирования позволит Обществу своевременно выполнить обязательства, возникающие из договоров страхования.

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 31.12.2016 в достаточной мере учитывает неопределённости, связанные с обязательствами по договорам страхования жизни.

Величина сформированных резервов по страхованию жизни по состоянию на 31.12.2016 адекватна обязательствам Общества на эту дату. Необходимости в формировании дополнительных резервов нет.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (продолжение)

Страхование иное, чем страхование жизни

По моему мнению, методика оценки страховых обязательств Общества по страхованию иному, чем страхование жизни по состоянию на 31.12.2016 в достаточной мере учитывает неопределённости, связанные с обязательствами по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Величина сформированных резервов по страхованию иному, чем страхование жизни по состоянию на 31.12.2016 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 31.12.2016. 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

В актуарном оценивании используются предположения о смертности, заболеваемости, расходах, расторжениях, инвестиционном доходе. Существенное влияние на результаты оценивания могут оказать события, в результате которых возникнет необходимость пересмотра этих предположений.

Выбор стратегии инвестирования с учётом характеристик обязательств позволяет сгладить влияние колебаний финансовых рынков на соотношение между активами Общества и его реалистичными обязательствами. Изменения в инвестиционной доходности отчасти компенсируются переоценкой активов с фиксированным доходом. Снижение инвестиционной доходности до уровня, гарантированного договорами страхования, может быть компенсировано величиной распределяемого дополнительного инвестиционного дохода. Но падение доходности по инструментам долгового рынка ниже гарантированного уровня может оказать существенное влияние на величину обязательств.

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 достаточными даже в случае значительного ухудшения этих параметров.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (продолжение)

Общество имеет диверсифицированный портфель страховых рисков, максимальная величина которых ограничена за счёт передачи крупных рисков в перестрахование. В результате этого демографические параметры являются относительно предсказуемыми. Повышение смертности и заболеваемости в будущем может оказать влияние на итоговую величину обязательств Общества. Тем не менее, результаты проверки адекватности резервов и чувствительности наилучшей оценки обязательств свидетельствуют о том, что сформированные резервы окажутся достаточными даже в случае значительного повышения уровней смертности и заболеваемости.

Страхование иное, чем страхование жизни

Договоры страхования иного, чем страхование жизни, заключённые Обществом, не содержат опций продления на заранее гарантированных условиях. Существенное влияние на результаты оценивания могут оказать колебания в убыточности и скорости развития убытков, которые могут быть вызваны в числе прочего уменьшением страхового портфеля. Это может привести к тому, что фактическая сумма произошедших, но незаявленных убытков окажется больше ожидаемой.

Результаты проверки адекватности резерва незаработанной премии свидетельствуют о том, что даже в случае значительного повышения уровня убыточности этот резерв окажется достаточным для покрытия обязательств, связанных с будущими убытками по текущему портфелю договоров страхования.

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 31.12.2016 адекватны обязательствам Общества во всех существенных аспектах и изменений не требуют.

Тарифная и перестраховочная политики Общества по состоянию на 31.12.2016 адекватны природе и уровню рисков, принимаемых Обществом. По состоянию на 31.12.2016 изменений в тарифной и перестраховочной политиках не требуется.

Политика андеррайтинга Общества и процесс урегулирования убытков по состоянию на 31.12.2016 согласованы с тарифной и перестраховочной политиками. По состоянию на 31.12.2016 изменений в политике андеррайтинга и процессе урегулирования убытков не требуется.

Структура активов Общества по состоянию на 31.12.2016 согласована с обязательствами Общества.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации (окончание)

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

Актuarное заключение за 2015 год не содержало рекомендаций по внесению изменений в методы оценки обязательств и внутренние процессы Общества, так как, по мнению ответственного актуария, эти методы и процессы были адекватны природе и уровню рисков, принимаемых Обществом в рамках осуществления страховой деятельности.

Прошито и пронумеровано
32 (тридцать два) листа.
Ответственный актуарий
М.А. Черемисов
24 апреля 2017 года

М. Черемисов