Введение.

Комитетом по СЖ Ассоциации гильдия актуариев были разработаны представленные ниже рекомендации по составлению актуарных заключений по страхованию жизни. Данный документ носит исключительно рекомендательный характер, призван обобщить наилучшую текущую практику в составлении актуарных заключений по СЖ и разработан в целях оказания методологической помощи практикующим актуариям. Документ не может служить основанием предъявления к актуариям претензий со стороны Контрольного комитета Гильдии только лишь на основании того, что актуарий не придерживался в точности изложенным в документе рекомендациям

Рекомендации по составлению актуарных заключений

Нормативные документы не предъявляют какие-либо требования к структуре актуарного заключения, однако, сложившаяся практика - оформлять содержание документа в той же последовательности, которая описана в Приложении 1 к указанию Банка России от 19 января 2015 года №3535-У. В данных рекомендациях предлагается считать это наилучшей практикой и использовать аналогичный подход.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Следуя требованиям №3535-У, в данном пункте актуарного заключения следует указывать отчетную дату, дату составления актуарного заключения (АЗ) и цель составления АЗ. Также с целью выполнить требование п. 1.2. статьи 5 ФЗ №293 рекомендуется включить в данный пункт сведения о заказчике актуарного оценивания.

<u>Пример заполнения данного пункта АЗ</u>

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) - 31.12.2014г.

Дата составления актуарного заключения - 28.04,2015г.

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

Заказчик актуарного оценивания - Акционерное общество _____ (далее по тексту - Компания).

ПУНКТЫ 2-3 АЗ

Содержат фактические сведения об ответственном актуарии и организации. Не представляют интереса для обсуждения.

4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

В соответствии с требованиями 3535-У в данном пункте достаточно привести только перечень федеральных стандартов актуарной деятельности. Однако рекомендуется указать все нормативные документы, которые были использованы ответственным актуарием при подготовке АЗ.

<u>Пример заполнения данного пункта АЗ</u>

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

- *Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года № САДП-2, согласован Банком России 12 декабря 2014 года № 06-51-3/9938;*
- *Федеральным законом от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;*
- *Указания 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»;*
- *Указания от 15 марта 2015 года № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года N2 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»;*
- *Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25 ноября 2011 года № 160н).*
- *Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.2015*

протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28.03.2016 № 06-51-3/2163)

- *Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016)*

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

В данном пункте следует указать перечень документов, на основании которых было подготовлено АЗ. Рекомендуется ссылаться на финальные версии отчетов. В случае если на момент составления АЗ финальной версии отчетов не было, в АЗ следует в явном виде выразить свое мнение о корректности предоставленных данных. Также рекомендуется указывать источники этой информации, что особенно актуально для актуариев, выполняющих обязательное актуарное оценивание по трудовому договору, когда данные предоставляются напрямую ответственными подразделениями Компании.

Дополнительно рекомендуется избегать перечисления в данном пункте всех документов, доступных актуарию. Указание документа в данном пункте, подразумевает, что он был в явном виде использован для проведения расчетов или контрольных процедур, т.е. на него идет ссылка далее в тексте АЗ.

Грубой ошибкой является указание несуществующих документов (например, указание, что при подготовке АЗ использованы договоры перестрахования и перестраховочные бордеро, в то время как по факту Компания не осуществляет перестраховочной деятельности и не передает договоры в перестрахование).

<u>Пример заполнения данного пункта АЗ</u>

Для проведения актуарного оценивания Компанией были предоставлены 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 расчете 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 отчетности 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

При заполнении данного пункта важно избегать двух крайностей: слишком общее описание контрольных процедур, либо наоборот слишком подробное описание с множеством деталей, не несущих ценной информации. В первом случае приведенное описание не позволяет сделать вывод, насколько качественно проведены контрольные процедуры, и какая конкретно методика была использована. Во втором случае лишняя информация приводит к путанице и появлению новых вопросов. Рекомендуется на уровне АЗ приводить описание выполненной контрольной процедуры и сделанный по её итогам вывод.

Для соответствия требованиям пунктов 2.2-2.4 Федерального стандарта актуарной деятельности, по итогам проведения контрольных процедур рекомендуется в явном виде выразить суждение в отношении полноты, достоверности и качества предоставленной информации.

По итогам контрольных процедур подразумевается, что ответственный актуарий принимает на себя ответственность за признание качества информации достаточным для выполнения поставленной задачи, при этом ответственность за представленную информацию несет Заказчик. Не рекомендуется самостоятельно вносить правки в представленную документацию, устраняющие по мнению актуария внутренние противоречия/нестыковки данных, а указывать на них Заказчику и запрашивать более корректные данные.

В случае если, по итогам контрольных процедур ответственный актуарий не принимает на себя ответственность за информацию, предоставленную Компанией, то рекомендуется в явном виде отразить это в данном пункте АЗ и оформить это в соответствии с требованиями пункта 2.2.4 Федерального стандарта актуарной деятельности.

<u>Пример заполнения данного пункта АЗ</u>

Перед проведением актуарного оценивания ответственный актуарий провёл следующие контрольные процедуры с целью убедиться, что предоставленные данные позволяют проводить анализ в разрезах, необходимых для проведения актуарного оценивания, а именно:

1. *Проверил общее соответствие представленных описаний продуктов записям в журналах договоров и разумность сегментации на резервные группы.*
2. *Сверил журналы договоров по состоянию на 31.12.2014 с журналами договоров по состоянию на 31.12.2013 и журналом договоров, заключенных в 2014 году. Выявленные расхождения журналов на 31.12.2013 и 31.12.2014 (не принимая во внимание естественные изменения, связанные с изменением параметра времени) по страхованию жизни объясняются:*
    - *изменением условий договоров, действовавших на 31.12.2013 (в том числе расторжением и переводом в оплаченный) после окончания льготного периода для оплаты очередного взноса;*
    - *истечением срока действия договора;*
    - *прекращением в связи со страховыми случаями;*
    - *заключением новых договоров в 2014 году.*
3. *Сверил самостоятельно рассчитанную начисленную премию по данным журналов договоров с данными бухгалтерского учета. Значимых расхождений не выявлено, форма сверки прилагается.*
4. *Сверил данные о заявленных и оплаченных убытках (в т.ч. расторжениям – выплатам выкупных сумм) журналов убытков с данными бухгалтерского учета, а также данные заявленных, но неурегулированных убытков и оплаченных убытков на 31.12.2013 и 31.12.2014. Значимых расхождений не выявлено, форма сверки прилагается.*

   Выявленные расхождения (не принимая во внимание естественные изменения, связанные с изменением параметра времени) по заявленным, но неурегулированным убыткам и оплаченным убыткам объясняются:
    - *уточнением сумм заявленных до 31.12.2013 года убытков;*
    - *урегулированием убытков;*
    - *появлением новых записей по убыткам с датой заявления о страховом случае в течение 2014 года.*
5. *Определил, что журналы договоров содержат достаточные данные о расторгнутых договорах для определения предположений об уровне расторжений в будущем.*
6. *Убедился, что журналы убытков содержат данные о заявленных убытках и выплатах в течение 2014 года и ранее, необходимые для определения предположений об убыточности и развитии убытков.*
7. *Выборочно сверил данные договоров с максимальными страховыми суммами и премиями с обезличенными сканированными копиями. Расхождений не выявлено.*
8. *Выборочно сверил оплаченные убытки из журналов договоров обезличенным сканированным копиям выплатных дел. Значимых расхождений не выявлено, форма сверки прилагается.*
9. *Проверил расчётные значения резервов в журналах резервов на 31.12.2013 и 31.12.2014. Значимых расхождений не выявлено, форма сверки прилагается.*
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. *Сверил данные из перестраховочных бордеро с данными бухгалтерского учёта. Значимых расхождений не выявлено, форма сверки прилагается.*
12. *Провел выборочную проверку перестраховочных бордеро на соответствие договорам перестрахования. Ошибок не выявлено.*

По результатам проведенного анализа отклонений от показателей финансовой отчетности не выявлено, несоответствий представленным сканированным копиям документов не выявлено. Используемые данные по мнению ответственного актуария являются внутренне непротиворечивыми, достаточными для проведения актуарного оценивания, агрегированные данные - разумным образом сгруппированными и сегментированными.

4.4. Информация по распределению договоров страхования по резервным группам для целей оценки страховых обязательств

При заполнении данного пункта АЗ следует представить информацию о страховом портфеле компании. Поскольку сегментация в отчетности МСФО может не совпадать с учетными группами, принятыми в РСБУ отчетности, то в АЗ актуарию рекомендуется подробно описать группы полисов и основные риски, относящиеся к выделенной им резервной группе. По итогам анализа актуарных заключений за 2014 год можно сделать вывод, что в большинстве случаев за основу сегментации договоров по резервным группам был выбран уровень раскрытия, представленный в финансовой отчетности Организации. К преимуществам такого подхода можно отнести следующие:

- информация прошла аудит при составлении финансовой отчетности,
- можно предположить, что учет компании позволяет однозначно восстановить все данные по выделенной сегментации для целей проведения проверок Контрольным комитетом, Центральным банком или иным контролирующим органом.

В качестве хороших примеров такого подхода к сегментации страховых договоров можно выделить заключения за 2014 год по компаниям ООО «ППФ Страхование жизни» и ООО «АльфаСтрахование-Жизнь».

В некоторых компаниях принято публиковать отчетность МСФО в агрегированном виде (результаты по всему портфелю, либо информация по нескольким крупным сегментам бизнеса). В этом случае при составлении АЗ допустимо выделение подсегментов в рамках сегмента (более детальное раскрытие какого-то из сегментов страхового портфеля). При этом рекомендуется обратить внимание на следующие моменты:

- Следует формировать группы с однородными рисками
- В АЗ следует указывать каким образом крупный сегмент, представленный в МСФО отчетности, был разделен на подсегменты. Для того, чтобы сохранить согласованность с аудированными данными, следует делать проверку, что сумма по выделенным подсегментам совпадает с результатами по исходному сегменту в МСФО отчетности.

- При выделении подсегментов рекомендуется обращать внимание на их размер. Не рекомендуется выделять слишком большое число подсегментов для анализа, наилучшая практика на текущий момент – 3-5 групп, для которых в дальнейшем проводится анализ актуарных показателей
- Если по какому-либо подсегменту бизнеса ожидается сильное изменение в динамике портфеля (например, существенный рост продаж в будущем периоде), рекомендуется также рассмотреть эту группу полисов отдельно

в качестве хороших примеров такого подхода к сегментации страховых договоров можно выделить заключения за 2014 год по компаниям ООО СК «Альянс Жизнь» и акционерного общества «Русский стандарт страхование».

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.

В данном пункте АЗ требуется указать, какие методы оценивания страховых обязательств были выбраны, а также указать параметры, использованные при проведении актуарного оценивания.

С учетом того, что для расчета резервов и наилучшей оценки обязательств используются разные методы и актуарный базис рекомендуется разделить данный пункт АЗ на две части, в первой представить информацию по расчету резервов, а во второй – по наилучшей оценке обязательств.

Для большинства страховых компаний по страхованию жизни параметры актуарного базиса являются достаточно чувствительной информацией, поэтому по итогам обсуждения данного вопроса среди экспертов контрольного комитета было принято решение, что при подготовке АЗ допускается привести максимально подробное описание, каким образом производится выбор параметров актуарного базиса, вместо указания параметров в явном виде.

Из актуарных заключений, выполненных по итогам 2014-го года, достаточно много заключений соответствует изложенным выше требованиям, но из наиболее удачных можно выделить Альфастрахование жизнь, Райфайзен лайф, СИВ лайф (в части обоснования инфляции и нормы доходности), Альянс Жизнь (в части обоснования расторжений), а также Сбербанк страхование жизни (представление информации в виде таблиц).

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

<u>Пример заполнения данного пункта АЗ</u>

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.

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

4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР)

В данном пункте А3 следует отразить информацию о том, каким образом была проведена оценка отложенных аквизиционных расходов. Следует отметить, что при анализе актуарных заключений было выявлено два подхода к проведению данных расчетов:

1. Расчет ОАР в явном виде по каждому полису
2. Оценка ОАР как разности между цильмеризованным и нецильмеризованным страховыми резервами

<u>Пример заполнения данного пункта А3</u>

Отложенные аквизиционные расходы формируются по следующим линиям бизнеса:

Накопительное страхование жизни (НСЖ)

Отложенные аквизиционные расходы формируются только по договорам НСЖ с рассроченной уплатой страховой премии. Капитализируемые аквизиционные расходы включают комиссионное вознаграждение по договорам страхования, часть заработной платы персонала, связанного с заключением договоров страхования и расходы на мотивацию продающих подразделений. Амортизация отложенных аквизиционных расходов производится в течение срока страхования неравномерно, с использованием таких же предположений о норме доходности (для целей дисконтирования), смертности и уровне расторжений, которые применяются для расчета математического резерва по НСЖ.

Страхование от несчастных случаев и болезней

Аквизиционные расходы по страхованию от несчастных случаев, в составе комиссионных расходов, непосредственно связанных с заключением договоров страхования, капитализируются на балансе и амортизируются в течение периода, в котором будут списаны соответствующие премии.

Отложенные аквизиционные расходы анализируются в момент начисления, а также впоследствии на каждую отчетную дату (до момента полного списания) на предмет наличия признаков их обесценения с учетом будущих ожиданий. Признание отложенных аквизиционных затрат прекращается, когда договор завершается или происходит его расторжение.

5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

В данной части АЗ следует представить результаты проведенных расчетов и провести их анализ. Рекомендуется учитывать следующие моменты при составлении данной части АЗ:

- Результаты расчетов в п. 5.1 должны быть согласованы с главой 4 в части сегментации страхового портфеля. Ошибкой является в описании страхового портфеля указать одни линии бизнеса, а в результатах расчетов – другие,
- Рекомендуется, чтобы результаты, представленные в пункте 5.1, совпадали с финансовой отчетностью размещенной на сайте Организации. Для этого на этапе предоставления данных в ЦБ ответственному актуарию рекомендуется провести сверку данных АЗ с финальной отчетностью МСФО Организации и отметить данный факт в сопроводительном письме,
- Результаты расчетов должны содержать информацию по всем видам резервов, описанным в главе 4,
- Следует снабжать результаты, полученные в табличной форме, выводами сделанными на основе представленной информации,
- Если в динамике какого-либо показателя наблюдается существенное изменение, то этот факт также следует снабдить пояснениями,
- Для целей проведения LAT допускается проведение иной обоснованной сегментации страхового портфеля по сравнению с сегментацией, выбранной для оценки обязательств.

Ниже представлен пример заполнения данной главы АЗ

5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2014 года	Изменения за 2014 год	31 декабря 2013 года	Изменения за 2013 год	31 декабря 2012 года
Страховые резервы (обязательства)	**6 329 872**	**2 855 141**	**3 474 731**	**1 584 546**	**1 890 185**
Резервная группа I	**6 160 613**	**2 832 978**	**3 327 635**	**1 533 070**	**1 794 565**
Математический резерв (включая резерв расходов на обслуживание страховых обязательств и выравнивающий резерв)	5 058 194	2 418 934	2 639 260	1 221 295	1 417 965
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	65 382	51 503	13 879	12 559	1 320
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	70 136	-5 687	75 823	62 632	13 191
Резерв незаработанной премии	966 901	368 228	598 673	236 584	362 089
Резервная группа II	**169 006**	**21 910**	**147 096**	**51 476**	**95 620**
Математический резерв	130 397	3 808	126 589	49 222	77 367
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	21 419	912	20 507	2 254	18 253
Резерв незаработанной премии	17 190	17 190	-	-	-
Резервная группа III	**253**	**253**	-	-	-
Резерв незаработанной премии	253	253	-	-	-
Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	-	-	-	-	-
Отложенные аквизиционные расходы (актив)	**769 244**	**262 791**	**506 453**	**185 246**	**321 207**
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	**5 560 628**	**2 592 350**	**2 968 278**	**1 399 300**	**1 568 978**
Доля перестраховщиков в страховых резервах (актив)	20 594	6 706	13 888	13 888	-
Чистые страховые обязательства (нетто-перестрахование)	**5 540 034**	**2 585 644**	**2 954 390**	**1 385 412**	**1 568 978**

прирост страховых обязательств в течение 2014 года обусловлен двумя факторами: ростом страхового портфеля (как в связи с заключением новых полисов, так и с

увеличением обязательств по текущим договорам страхования, по которым поступают очередные страховые премии и происходит прирост резервов за счет гарантированной доходности) и переоценкой в рублевом выражении обязательств, зафиксированных в долларах США или Евро.

5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2014 года	Изменения за 2014 год	31 декабря 2013 года	Изменения за 2013 год	31 декабря 2012 года
Резервная группа I					
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	5 391 370	2 570 188	2 821 182	1 329 571	1 491 611
Резерв "наилучшей оценки"	3 538 684	1 851 778	1 686 906	239 726	1 447 180
Итого профицит / (дефицит)	**1 852 686**	**718 410**	**1 134 276**	**1 089 845**	**44 431**
Резервная группа II					
Чистые страховые обязательства (брутто-перестрахование)	169 006	21 910	147 096	69 729	77 367
Резерв "наилучшей оценки"	-44 039	-111 548	67 509	61 602	5 907
Итого профицит / (дефицит)	**213 045**	**133 458**	**79 587**	**8 127**	**71 460**

в результате проведения теста на адекватность резервов показана достаточность сформированных Компанией резервов. Возросший в 2014 году «профицит» страховых обязательств связан с выросшими процентными ставками по инвестициям в активы, номинированные в рублях в результате изменений макроэкономического климата и, как следствие, увеличением ставок дисконтирования для расчета резерва «наилучшей оценки»

Перестраховщики по облигаторным/факультативным договорам перестрахования платежеспособны, имеют высокий кредитный рейтинг. В отношении заявленных убытков, часть которых подлежит возмещению перестраховщиками, нет открытых судебных производств с перестраховщиками или случаев отказов ими в перестраховочной выплате. В связи с этим, признаков обесценения актива – доля перестраховщика в страховых обязательствах не выявлено.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

В таблицах ниже представлены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков: соотношения между первоначально сформированными резервами убытков и уточненной оценки обязательств по убыткам, состоявшимся в соответствующем отчетном периоде по резервным группам и для компании в целом. Уточненная оценка обязательств включает в себя оценку на отчетную дату заявленных убытков, произошедших, но не заявленных убытков, а также совокупные страховые выплаты по убыткам, состоявшимся в соответствующем отчетном периоде.

Страхование жизни заемщиков кредитов.

в тыс. руб.

данные на отчетную дату	31.12.2012	31.12.2013
совокупный резерв убытков	94 584	143 683
выплаты нарастающим итогом к концу года		
2013	23 818	
2014	25 750	29 935
переоцененный остаток резерва убытков на дату		
31.12.2013	43 258	
31.12.2014	39 851	53 121
избыток/недостаток совокупного резерва убытков	28 984	60 628

5.4 Анализ чувствительности

На данный момент в качестве наилучшей практикой можно считать два подхода к анализу чувствительности:

1. Анализ чувствительности страховых резервов
2. Анализ чувствительности страховых обязательств

<u>Вариант 1. Анализ чувствительности страховых резервов</u>

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

в % от исходной величины

резервная группа	изменение коэффициента убыточности в 2014 году, -5%	изменение коэффициента убыточности в 2014 году, +5%
страхование жизни заемщиков кредитов	-15,5%	106,3%
страхование жизни держателей банковских карт	-13,8%	13,8%
страхование от несчастных случаев и болезней	-23,7%	23,7%
прочие договоры страхования	-10,3%	10,3%
Итого	-18,2%	34,4%

Ниже анализируются влияние изменения возможных изменений основных допущений и предположений на результат расчета математического резерва по состоянию на отчетную дату при условии того, что прочие допущения являются неизменными.
Изменение математического резерва при изменении ожидаемого инвестиционного дохода (параллельный сдвиг кривой доходности).

в % от исходной величины

резервная группа	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, -100 б.п.	изменение ожидаемого инвестиционного дохода, +100 б.п.
долгосрочное страхование жизни	46,6%	-41,4%

Изменение математического резерва при изменении уровня смертности.

в % от исходной величины

резервная группа	изменение уровня смертности, -10%	изменение уровня смертности, +10%
долгосрочное страхование жизни	-0,5%	0,5%

Вариант 2. Анализ чувствительности страховых обязательств

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

Страхование иное, чем страхование жизни

При расчёте резерва произошедших, но незаявленных убытков существует неопределённость, связанная со значениями коэффициентов убыточности и

факторов развития убытков. Был проведен 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.

5.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Ниже представлены результаты расчета отложенных аквизиционных расходов по состоянию на отчетную дату, а также их изменение в отчетном периоде:

в тыс. рублей	по состоянию на 31.12.2013	изменение за отчетный период	по состоянию на 31.12.2014
Отложенные аквизиционные расходы, итого	**184 875**	**233 645**	**418 520**
в т.ч. Инвестиционное страхование жизни	0	0	0
Накопительное страхование жизни	184 875	229 024	413 899
Срочное страхование жизни	0	0	0
Страхование от несчастных случаев и болезней	0	4 621	4 621

6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

Данная часть АЗ должна содержать основные выводы по итогам актуарного оценивания. С учетом того, что практически каждая страховая компания имеет свою специфику данный пункт АЗ невозможно стандартизировать, а его содержание напрямую зависит от квалификации ответственного актуария.

Одной из наиболее обсуждаемых тем при составлении главы 6 является часть 6.1, которая должна содержать выводы по результатам оценки стоимости активов организации. В качестве примера приведем несколько вариантов заполнения данного пункта АЗ:

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.

Вариант 1

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

в тыс. руб.

	До востре-бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 553 620					1 553 620
Депозиты в банках		635 211				635 211
Займы выданные		355 658				355 658
Фин. активы, оцениваемые по справедливой стоимости					81 995	81 995
Дебиторская задолженность по договорам страхования	42 288					42 288
Итого финансовые и страховые активы	1 595 908	990 869	0	0	81 995	2 668 772
Обязательства						
Резервы убытков и математический резерв	38 512	113 786	67 040	94 451	522 508	836 297
Кредиторская задолженность по договорам страхования	35 458					35 458
Итого обязательства по договорам страхования	73 970	113 786	67 040	94 451	522 508	871 755
Чистый избыток/разрыв ликвидности	1 521 938	877 083	-67 040	-94 451	-440 513	1 797 017
Совокупный избыток/разрыв ликвидности	1 521 938	2 399 021	2 331 981	2 237 530	1 797 017	

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

Вариант 2

По состоянию на 31 декабря 2014 года активы Компании представлены в основном государственными и корпоративными облигациями - 85% и банковскими депозитами и средствами на банковских счетах - 5% (доли рассчитаны по общей сумме активов за вычетом отложенных аквизиционных расходов).

Компания оценивает активы в соответствии с рыночной стоимостью (фактическое значение для денежных средств, цена «last bid» для государственных и корпоративных облигаций). По состоянию на 31 декабря 2014 года такой способ оценки отражает стоимость активов, как если бы Компания реализовывала бы их «мгновенно», при этом стратегия выбора активов Компанией такова, что для исполнения страховых обязательств, носящих долгосрочный характер, естественным будет удерживать активы до погашения. С этой точки зрения, можно утверждать о том, что активы Компании недооценены на 31 декабря 2014 года. При этом текущая стоимость активов обуславливает выбор ставок дисконтирования при расчете резерва «справедливой оценки» на 31 декабря 2014 года.

В таблице приведено сопоставление денежных потоков (без учета дисконтирования), которые возникнут в будущем из активов на 31 декабря 2014 года (облигаций, депозитов и денежных средств на банковских счетах) и которые возникнут из действующих на 31 декабря 2014 года договоров по накопительному страхованию жизни.

		Временной интервал					
		до 1 месяца	**от 2 до 6 месяцев**	**от 7 до 12 месяцев**	**от 2 до 5 лет**	**больше 5 лет**	**Итого**
Рубли	Активы	138 940	350 802	549 394	2 735 657	1 860 911	**5 635 704**
	Стр.обяз-ва	(164 249)	(482 146)	(446 241)	724 847	3 760 914	**3 393 125**
	Избыток / (недостаток) средств	303 189	832 948	995 635	2 010 810	(1 900 003)	**2 242 579**
Доллары США	Активы	21	1 946	2 024	11 282	13 689	**28 962**
	Стр.обяз-ва	(1 145)	(2 223)	(2 545)	5 677	26 068	**25 832**
	Избыток / (недостаток) средств	1 166	4 169	4 569	5 605	(12 379)	**3 130**
Евро	Активы	62	259	2 304	7 079	2 820	**12 524**
	Стр.обяз-ва	(365)	(1 595)	(838)	2 731	15 404	**15 337**
	Избыток / (недостаток) средств	427	1 854	3 142	4 348	(12 584)	**(2 813)**

Исходя из приведенного сравнения, можно сделать вывод о достаточном покрытии активами обязательств по срокам, отдельно по каждой из валют. Исключение составляют долгосрочные обязательства, выраженные в евро, по которым имеется недостаток средств.