

Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Альянс Жизнь» по состоянию на 31.12.2017

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Альянс Жизнь»



Ответственный актуарий:

Пашкеева Александра Викторовна

Москва 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	5
1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)	5
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.....	5
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	5
1.4. Основания осуществления актуарной деятельности.....	5
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария	5
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	6
2.1. Полное наименование организации	6
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.....	6
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	6
2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).....	6
2.5. Место нахождения.....	6
2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	6
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
3.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	7
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных актуарием для проведения актуарного оценивания.....	8
3.3. Сведения о проведенных актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.	9
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ) для целей оценки страховых обязательств по резервным группам	11
3.5.1 Методы оценки страховых обязательств по страхованию жизни	15
3.5.2 Методы оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни	18
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах.....	22
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам	23
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	23

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них	24
3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов	27
4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	28
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на отчетную дату, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.	28
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода и доли перестраховщика в них	31
4.3. 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.....	32
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам.....	33
4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов	33
4.6. Результаты определения стоимости активов Компании с указанием их структуры	34
4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов по срокам в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств	35
4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	37
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	38
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	39
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	39
5.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	39
5.5. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	40

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам обязательного актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь» (далее – Общество) по итогам 2017 финансового года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2017 (далее – отчетная дата). Актуарное заключение было составлено 16.03.2018.

Целью составления актуарного заключения является подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и возможности их выполнения во исполнение требований ст. 3, ст. 5 Федерального закона от 02.11.2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»; ст. 6 Федерального закона от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 ФЗ «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Заказчик актуарного оценивания – Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь».

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии)

Пашкеева Александра Викторовна

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

25

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

Ассоциация гильдия актуариев

1.4. Основания осуществления актуарной деятельности

Актуарное оценивание деятельности страховой организации ООО СК «Альянс Жизнь» осуществляется на основании трудового договора. Трудовой договор между ответственным актуарием и ООО СК «Альянс Жизнь» был заключен 5 декабря 2017 года, иных правовых отношений между указанными сторонами в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, не было.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария

Ответственный актуарий был включен в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации на основании решения Банка России от 01.08.2014 (в целях реализации части 1 статьи 17 ФЗ «Об актуарной деятельности» и в соответствии с Указанием Банка России от 20 января 2014 года № 3176-У «О порядке формирования списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации»).

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь»

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

3828

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

7727257386

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)

1037727041483, зарегистрирована 03 сентября 2003 г., ИМНС России № 27 по ЮЗАО г. Москвы.

2.5. Место нахождения

115184, Москва, Озерковская наб., д. 30

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)

Лицензия на осуществление страхования СЖ № 3828 от 28 сентября 2015 года (Вид деятельности: Добровольное страхование жизни)

Лицензия на осуществление страхования СЛ № 3828 от 28 сентября 2015 года (Вид деятельности: Добровольное личное страхование, за исключением страхования жизни)

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

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

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ (ред. от 08.03.2015) «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.2014 № 06-51-3/9938);
- 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);
- Указание от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
- Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации»;
- Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 №160-Н «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных актуарием для проведения актуарного оценивания

При составлении актуарного заключения были использованы следующие данные, полученные от Общества:

- Условия договоров страхования, включая информацию об актуальных статусах на отчетную дату и данные по действующим, завершившимся вследствие наступления страхового случая или истечения срока страхования и расторгнутым полисам (информация из корпоративной БД);
- Данные о величине выкупных сумм по договорам страхования (информация из корпоративной БД);
- Журналы учета убытков по состоянию на 31.12.2017, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2017 года и ранее;
- Журнал учета расторжений по состоянию на 31.12.2017, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2017 года и ранее;
- Данные финансовой отчетности Организации по РСБУ по страховым операциям и расходам (данные предоставлены Центром бухгалтерской и статистической отчетности);
- Журнал начисленной премии за 2017 год;
- Информация о комиссионном вознаграждении по договорам страхования (данные по страхованию жизни предоставлены Департаментом учета заработной платы и агентского вознаграждения, данные по ДМС получены из отчета корпоративной информационной системы);
- Информация о стоимости рискованных фондов по договорам смешанного страхования жизни без НВПДВ;
- Журнал по операциям перестрахования по состоянию на 31.12.2017;
- Информация о расходах Общества за 2016-2017гг.;
- Информация об активах Общества по состоянию на 31.12.2017;
- Бухгалтерская отчетность Общества за 2017 год (отчетность в соответствии с ОСБУ)
- Финансовая отчетность Общества за 2016 год (отчетность в соответствии с МСФО).

3.3. Сведения о проведенных актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

При составлении актуарного заключения были проведены следующие контрольные процедуры:

1. Сверка с финансовой отчетностью компании:
 - сверка данных журнала учета убытков и журнала учета расторжений с данными бухгалтерского учета, а также данных о заявленных, но неурегулированных убытках, и оплаченных убытках на 31.12.2016 и 31.12.2015. Выявленные отклонения (не принимая во внимание естественные изменения, связанные с изменением параметра времени) объясняются следующими причинами:
 - ✓ уточнением сумм, заявленных до 31.12.2016 года убытков,
 - ✓ урегулированием убытков,
 - ✓ появлением новых записей по расторжениям и убыткам с датой заявления о страховом случае в течение 2017 года,
 - ✓ выплатой выкупных сумм
 - проверка того, что информация в отчете по начисленной премии не противоречит данным по условиям договоров из БД и актуальным статусам;
 - в части ДМС и страхования жизни от несчастных случаев и болезней осуществлена проверка, что объемы начисленной по данной группе страховых продуктов премии соответствуют данным, использованным в расчете резерва незаработанной премии;
 - выплаты по сегментам ДМС и Страхование жизни от несчастных случаев и болезней были сопоставлены с треугольником для расчета резервов произошедших, но незаявленных убытков
 - проведена сверка данных журнала по операциям перестрахования с данными бухгалтерского учета.
2. Проведена проверка данных на согласованность и непротиворечивость:
 - На качественном уровне осуществлена проверка основных соотношений в условиях страховых договоров. Полученный результат подтвердил согласованность и непротиворечивость предоставленных данных.
3. Сопоставление данных с информацией предыдущего периода или периодов:

- Проведена сверка условия договоров страхования по состоянию на 31.12.2017 с условиями договоров страхования по состоянию на 31.12.2016. Выявленные расхождения объясняются изменением условий договоров (в том числе переводом в состояние «полностью оплаченный», предоставлением «финансовых каникул», снижением/увеличением страхового взноса, изменением срока страхования)
- По итогам расчета проведен анализ изменения резервов за период. Показано, что все договора, выбывшие из отчетности по сравнению с прошлым периодом, были исключены из расчетов в связи со следующими случаями, приводящими к завершению действия договора: окончание срока страхования, расторжения, страховые случаи. Также было показано, что изменение резерва за исследуемый период находится в соответствии с информацией о начисленной премии, выплатах, изменении курса валюты и начислением инвестиционного дохода.

4. Проверка полноты данных:

- осуществлена проверка наличия всех необходимых условий по договорам страхования для проведения расчетов (проверялось наличие данных о премии, периодичности ее оплаты, страховой сумме, сроке действия договора страхования, половозрастных характеристиках Застрахованного лица);
- информация из журнала убытков была проверена на предмет наличия следующих данных: наименования риска, даты заявления, даты выплаты, суммы выплаты.

5. Проверка достаточности данных:

- Проверка показала, что журналы договоров содержат достаточные данные о расторгнутых договорах для определения предположений об уровне расторжений в будущем.
- Проверка показала, что журналы убытков содержат данные о заявленных убытках и выплатах в течение 2016 года и ранее, необходимые для определения предположений об убыточности и развитии убытков.
- Проверка показала, что информации о расходах компании достаточно для определения предположений о расходах на один полис.

По результатам проведенных контрольных процедур не было выявлено существенных отклонений от показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, в данных предыдущих периодов не было обнаружено каких-либо существенных изменений и внесенных корректировок.

Используемые данные по мнению ответственного актуария являются внутренне непротиворечивыми, достаточными для проведения актуарного оценивания, агрегированные данные – разумным образом сгруппированными и сегментированными.

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

Для целей оценки страховых обязательств договоры страхования были распределены по следующим резервным группам:

- Смешанное страхование жизни с НВПДВ
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ
- Страхование аннуитетов/пенсий с НВПДВ
- Рисковое страхование жизни
- Страхование от несчастных случаев и болезней
- Добровольное медицинское страхование (ДМС).

Ниже представлены основные характеристики указанных групп договоров с точки зрения страховых рисков и иных существенных условий страхования:

3.4.1. Смешанное страхование жизни с НВПДВ

В данную группу относятся договоры смешанного страхования жизни с НВПДВ в части следующих рисков:

- Смерть Застрахованного по любой причине (Смерть л/п);
- Дожитие Застрахованного до окончания срока страхования (Дожитие);
- Инвалидность Застрахованного в результате несчастного случая или иных причин (с освобождением от уплаты страховых взносов) (ОУСВ).

Страховая сумма устанавливается в общем размере по рискам «Дожитие» и «Смерть л/п» и в течение срока страхования является постоянной для договоров без индексации страховых взносов и возрастающей для договоров с индексацией страховых взносов. По риску ОУСВ производится освобождение от уплаты будущих страховых взносов, соответственно страховая сумма по данному риску, которая может быть оценена как стоимость будущих страховых взносов, является убывающей.

Срок страхования устанавливается кратным 1 году и составляет не менее 5 и не более 30 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

Договором страхования предусмотрено участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика. Распределение дополнительного инвестиционного дохода по итогам календарного года производится по решению руководства Компании.

3.4.2. Смешанное страхование жизни без НВПДВ

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

- Смерть Застрахованного по любой причине (Смерть л/п);
- Дожитие Застрахованного до окончания срока страхования (Дожитие);

также в зависимости от страхового продукта возможно добавление одного из следующих страховых рисков:

- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая или иных причин (Инвалидность л/п),
- Смерть застрахованного в результате несчастного случая (Смерть н/с).

Страховая сумма устанавливается в общем размере по страховым рискам «Смерть л/п» и «Дожитие». Страховая сумма по каждому риску устанавливается постоянной на весь срок страхования.

Срок страхования устанавливается кратным 1 году и составляет не менее 3 и не более 10 лет.

Договоры страхования предусматривают единовременную уплату страховых взносов.

Полисы данной резервной группы участвуют в дополнительном инвестиционном доходе страховщика. Распределение дополнительного инвестиционного дохода производится в соответствии с условиями инвестиционной декларации в одну из следующих дат:

- в случае наступления страхового случая по риску «Дожитие» - в дату окончания срока действия договора страхования;
- в случае наступления страхового случая по риску «Смерть л/п» – в дату заявления страхового случая;
- в случае досрочного расторжения – в дату расторжения договора.

С учетом того, что дополнительный доход формируется по условиям, зафиксированным в инвестиционной декларации, и подлежит обязательной выплате, данные страховые продукты не содержат НВПДВ.

3.4.3. Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

- Дожитие Застрахованного до даты выплаты аннуитета/пенсии (Дожитие до начала выплаты аннуитета/пенсии);
- Смерть Застрахованного по любой причине (Смерть л/п);
- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая или иных причин (с освобождением от уплаты страховых взносов) (ОУСВ). По желанию клиента, данный риск может быть исключен из программы.

По риску «Дожитие до начала выплаты аннуитета/пенсии» страховой суммой является величина годовой страховой ренты, которая рассчитывается Страховщиком исходя из выбранного Страхователем размера ежегодного страхового взноса в зависимости от пола, возраста и состояния здоровья Застрахованного, в зависимости от срока действия договора. Данная сумма является постоянной в течение всего срока действия договора, зафиксирована в договоре страхования и подлежит выплате застрахованному по риску «Дожитие до начала выплаты аннуитета/пенсии».

По риску «Смерть л/п» в период до начала выплаты ренты в случае смерти осуществляется возврат внесенных страховых взносов. Соответственно, страховая сумма, по данному риску является возрастающей для договоров с регулярной оплатой страховых взносов и постоянной для договоров с единовременной оплатой страховых взносов.

По риску «Смерть л/п» в период гарантированной выплаты страховой пенсии/аннуитета продолжают выплачиваться выплаты пенсии/аннуитета выгодоприобретателю, страховая сумма постоянна.

По риску «ОУСВ» производится освобождение от уплаты будущих страховых взносов, соответственно страховая сумма по данному риску, которая может быть оценена как стоимость будущих страховых взносов, является убывающей.

Период действия договора страхования до момента выплаты ренты может составлять от 1 года до 45 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

Договором страхования предусмотрено участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика путем расчета величины дополнительных выплат (ДВ). На этапе до выплаты аннуитета/пенсии исходя из суммы ДВ производится увеличение выкупных и страховых

сумм по договору, на этапе выплаты аннуитета/пенсии величина ДВ выплачивается клиенту.

3.4.4. Рисковое страхование жизни

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

Страховые риски, связанные с наступлением следующих событий:

- Смерть Застрахованного,
- Инвалидность Застрахованного,
- Первичное диагностирование критического заболевания Застрахованного.

Страховая сумма устанавливается постоянной на весь срок действия договора.

Срок страхования устанавливается кратным 1 месяцу и составляет не менее 1 месяца и не более 35 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

Договоры страхования жизни, относящиеся к данной резервной группе, не участвуют в распределении инвестиционного дохода.

3.4.5. Страхование жизни от несчастных случаев и болезней

Договорами данной резервной группы предусмотрено покрытие следующих страховых рисков:

Страховые риски, связанные с наступлением следующих событий:

- Смерть Застрахованного,
- Инвалидность Застрахованного,
- Первичное диагностирование критического заболевания Застрахованного,
- Временная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности
- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности
- Госпитализация Застрахованного
- Хирургические операции, проведенные Застрахованному
- Телесные повреждения (травмы)

Страховая сумма устанавливается постоянной на весь срок действия договора. Величина страховых выплат определяется как % от страховой суммы в соответствии с условиями страховых программ.

Срок страхования устанавливается кратным 1 месяцу и составляет не менее 1 месяца и не более 35 лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

3.4.6. Добровольное медицинское страхование

К данной резервной группе относятся все договоры страхования соответствующей учетной группы. Данные договоры предусматривают покрытие различных страховых рисков, связанных с амбулаторно-поликлиническим обслуживанием клиентов, помощью на дому, стоматологической помощью и стационарной помощью.

Срок страхования устанавливается в диапазоне от 1 месяца и до 3-х лет.

Договор страхования может быть заключен с условием единовременной или ежегодной уплаты страховых взносов. Кроме того, оплата страховых взносов может производиться в рассрочку в течение года страхования: ежемесячно, ежеквартально или раз в полугодие.

По итогам анализа условий страховых программ, составляющих портфель обязательств Организации, сделан вывод, что все они удовлетворяют следующим критериям:

- наличие будущего события, в наступлении которого нет уверенности,
 - соответствие риска определению страхового,
 - наличие неблагоприятных для страхователя последствий в результате наступления страхового случая,
 - значительность страхового риска, передаваемого по договору,
- и, следовательно, были классифицированы как страховые договоры.

3.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств

3.5.1 Методы оценки страховых обязательств по страхованию жизни

Договоры страхования жизни распределены по следующим резервным группам:

- Смешанное страхование жизни с НВПДВ
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ
- Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ
- Рисковое страхование жизни

Расчет обязательств производится индивидуально для каждого договора с применением математических и экономико-статистических методов, основанных на теории вероятности.

С учетом того, что максимальная частота оплаты страховых взносов является ежемесячной, для проведения расчетов были выбраны модели с помесечной дискретизацией финансовых потоков. Переход от годовых значений вероятностей страховых событий осуществлялся в предположении о постоянной интенсивности учитываемых рисков внутри годичного интервала.

В случае если даты, в которые определены страховые резервы с учетом помесечной дискретизации, не совпадают с отчетной датой, значение страхового резерва на отчетную дату рассчитывается методом линейной интерполяции через ближайшие к отчетной дате величины резервов.

В соответствии с пунктом 7.1 Положения № 491-П от 4 сентября 2015 года «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» оценка страховых резервов по страхованию жизни для целей бухгалтерского учета производится в соответствии с регуляторными требованиями.

Для оценки обязательств по указанным резервным группам в соответствии с «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 15 мая 2017 года производится расчет следующих видов резервов:

- Математический резерв

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по договорам страхования жизни, которые могут возникнуть в связи с наступлением страховых случаев. Расчет данного резерва производится перспективным методом на основе актуарных стоимостей предстоящих денежных выплат (с учетом страховых выплат, но без учета расторжений) за вычетом актуарной стоимости предстоящих поступлений нетто-премии. Используемая в резервировании нетто-премия рассчитывается исходя из равенства актуарной стоимости страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии на начало срока действия договора страхования жизни.

- Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств

Формируется в целях оценки предстоящих расходов страховщика по обслуживанию и исполнению договора страхования жизни в течение срока действия такого договора после уплаты единовременной премии или по истечении периода уплаты страховых взносов.

Расчет данного резерва производится перспективным методом на основе актуарных стоимостей предстоящих расходов за вычетом актуарной стоимости предстоящих поступлений нетто-премии на покрытие расходов. Используемая в резервировании нетто-премия на покрытие расходов рассчитывается исходя из равенства актуарной стоимости предстоящих расходов и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии на покрытие расходов на начало срока действия договора страхования жизни.

- Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по причитающимся к уплате страховым бонусам по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика. По договорам страхования жизни с НВПДВ данный резерв оценивается в размере дополнительного инвестиционного дохода по договору, рассчитанного по итогам последнего предшествующего отчетной дате объявления Страховщиком дополнительной инвестиционной доходности. По договорам страхования жизни без НВПДВ данный резерв оценивается в размере рыночной стоимости Рискowego фонда по договору (доли договора в инвестиционном портфеле Компании, предназначенном для распределения дополнительного инвестиционного дохода по данному страховому продукту).

- Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям

Формируется в целях оценки неисполненных или исполненных не полностью обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат по заявленным на отчетную дату страховым случаям или обязательствам, срок исполнения которых на отчетную дату наступил исходя из условий договора страхования жизни, а также при досрочном расторжении договора страхования жизни. Данный резерв формируется на основе данных журнала убытков и информации о выкупных суммах из системы страхового учета. Дополнительно величина убытков увеличивается на 3% для учета расходов по осуществлению страховых выплат.

- Выравнивающий резерв

Выравнивающий резерв представляет собой расчетную величину дополнительного обеспечения обязательств страховщика в случае дефицита страховых премий (взносов), возникшего в случае, когда резервный базис является более консервативным, чем тарифный. Выравнивающий резерв формируется по договорам, предусматривающим регулярную уплату страховых взносов, в случае недостаточности страховых брутто-премий для формирования математического резерва, когда цельмеризованная резервируемая нетто-премия превышает 98% от брутто-премии по договору страхования жизни.

- Резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям

Формируется в целях оценки неисполненных на отчетную дату обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, но не заявленными страховщику.

3.5.2 Методы оценки страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

Договоры страхования иного, чем страхование жизни распределены по следующим резервным группам:

- Страхование от несчастных случаев и болезней
- Добровольное медицинское страхование (ДМС)

Оценка расходов и обязательств, которые возникнут в следующих отчетных периодах, производится отдельно по каждому договору. Оценка неисполненных или исполненных не полностью обязательств, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику в отчетном или предшествующем ему периодах, производится отдельно по каждому договору.

Оценка обязательств по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке не заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах, производится по совокупности договоров с однородной статистикой развития убытков.

Для полноценной оценки обязательств по указанным резервным группам страховых договоров был произведен расчет следующих видов резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП)

Формируется в целях оценки обязательств по предстоящим страховым выплатам и расходам, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах по договорам, действующим по состоянию на отчетную дату. Расчет данного резерва производится в предположении о равномерном распределении риска в течение срока действия договора. РНП рассчитывается методом “pro rata temporis” как произведение страховой брутто-премии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях).

- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ)

Формируется в целях оценки неисполненных или исполненных не полностью на отчетную дату обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах. Данный резерв формируется на основе журнала убытков из системы страхового учета Общества в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков.

- Резерв произошедших, но незаявленных убытков

Формируется в целях оценки обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке не заявлено страховщику в отчетном или предшествующих ему периодах. Данный резерв формируется на основе следующих показателей, относящихся к группе страховых продуктов:

- Суммы оплаченных убытков, страховых выплат;
- Суммы заявленных, но неурегулированных убытков
- Заработанной страховой премии, которая для расчета страховых резервов определяется как страховая брутто-премия, начисленная в отчетном периоде, увеличенная на величину РНП на начало отчетного периода и уменьшенная на величину РНП на конец этого же периода.

В целях выбора оптимальной оценки указанных обязательств используются стандартные методы расчета РПНУ:

Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ): Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду, как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается, как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется

их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

Метод Борнхюттера – Фергюссона (БФ): Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет насколько быстро, в сравнении с усредненным историческим развитием, убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета;
- убыточности, заложенной в тарифах организации;
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

Если значение РПНУ по какому-либо периоду или нескольким периодам принимает отрицательное значение, актуарий дополнительно анализирует размер РЗУ сформированный по этим периодам и выносит суждение о формировании отрицательного РПНУ или нулевого в зависимости от результатов анализа. По умолчанию подразумевается, что отрицательный РПНУ не формируется ни по каким периодам и резервным группам. В случае формирования отрицательного РПНУ этот факт указывается в описании применения методологии расчета резерва. Ниже приведена информация о методах, наблюдениях и предположениях, использованных при расчёте РПНУ, а также анализе применимости методологии, использованной при проведении обязательного актуарного оценивания за предыдущий отчетный период.

Оценка резерва убытков по ДМС на отчетную дату проводилась на базе поквартального треугольника оплаченных убытков за период с 2015 по 2017 год методом модифицированной цепной лестницы. Оценка производилась по всей совокупности договоров, относящихся к данной резервной группе, поскольку по портфелю ДМС Общества наблюдается достаточно однородная статистика развития убытков. Для целей оценки предполагается, что убытки развиваются по методу цепной лестницы. По состоянию на отчетную дату ответственным актуарием были выбраны факторы развития убытков, рассчитанные в соответствии с «Положением о формировании резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 8 июня 2017 года.

Оценка резерва убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней на отчетную дату проводилась на базе поквартального треугольника оплаченных убытков за период с 2015 по 2017 год методом Борнхюттера – Фергюссона. Оценка производилась по всей совокупности договоров, относящихся к данной резервной группе, поскольку статистика развития убытков по ней достаточно однородна, а в силу размера портфеля дальнейшая сегментация не целесообразна. По состоянию на отчетную дату ответственным актуарием были выбраны факторы развития убытков, рассчитанные в соответствии с «Положением о формировании резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 8 июня 2017 года. Коэффициент ожидаемой убыточности по состоянию на отчетную дату также был оценен в размере ожидаемого коэффициента произошедших убытков, рассчитанного в соответствии с указанным Положением.

- Резерв расходов на урегулирование убытков

Формируется (в составе Резерва прямых расходов на урегулирование убытков и Резерва косвенных расходов на урегулирование убытков) в целях оценки будущих расходов страховщика на урегулирование убытков в связи со страховыми случаями, произошедшими в отчетном или предшествующих ему периодах.

Резерв прямых расходов на урегулирование убытков рассчитывается по каждой резервной группе в размере 0,3% от суммы РЗНУ и РПНУ по данной резервной группе. Резерв косвенных расходов на урегулирование убытков рассчитывается по каждой резервной группе в размере 4,2% от суммы РЗНУ и РПНУ по данной резервной группе. Указанные проценты устанавливаются на основании анализа данных о фактических расходах на урегулирование убытков и страховых выплатах за прошедший период (для целей последнего анализа использовался период с 01.01.2017 по 30.06.2017) и пересматриваются не реже 1 раза в год.

3.6. Сведения о допущениях и предположениях, использованных при оценке страховых обязательств, и обоснование их выбора

Для оценки обязательств по страхованию жизни использовался актуарный базис в соответствии с «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни» ООО СК «Альянс Жизнь» от 15 мая 2017 года (далее – Положение), что обусловлено выбранным методом оценки обязательств (метод оценки в соответствии с регуляторными требованиями):

- Норма доходности (ставки дисконтирования) от 1,5% до 5% годовых в рублях, долларах США и Евро (устанавливается по каждому договору в размере гарантированной нормы доходности, использованной для целей тарификации, но не более 5% годовых)
- Таблицы смертности и вероятностей наступления инвалидности, разработанные на основании демографической статистики РФ с учетом рекомендаций перестраховщиков и экспертных оценок и совпадающие с соответствующими таблицами тарификационного базиса
- Ежегодных расходов на обслуживание договора: в размере 0,25% от страховой суммы по договору на этапе накопления или 3% от страховой суммы на этапе выплаты ренты, но не менее установленных для соответствующей программы страхования минимальных годовых расходов на обслуживание.

При оценке обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, были использованы предположения об однородности портфеля в разрезе сегментов актуарного оценивания и стабильности операционной деятельности Общества в отношении урегулирования убытков, администрирования договоров страхования. Выявленные закономерности в развитии оплаченных убытков в прошлых отчетных периодах были экстраполированы на будущие периоды, в предположении, что они существенным образом не изменятся.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах

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.

Расчет доли перестраховщиков в математическом резерве и РНП производится отдельно по каждому договору, переданному в перестрахование. Для расчета используется метод "pro rata temporis", в котором доля перестраховщиков вычисляется как произведение перестраховочной премии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия перестрахования (в днях) ко всему сроку действия перестрахования (в днях). Общая величина доли перестраховщиков в резерве определяется путем суммирования долей перестраховщика, рассчитанных по каждому договору, переданному в перестрахование.

Для оценки доли перестраховщика в резерве выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям и РЗНУ используются фактические данные о величинах доли перестраховщиков в заявленных убытках из журнала убытков.

Оценка доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков производится пропорционально отношению нетто-премии, переданной в перестрахование за 12 месяцев предшествующих отчетной дате к базовой премии по договорам страхования за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам

По договорам личного страхования у страховщика не возникает право на предъявление требований по суброгации и регрессам.

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

Поскольку оценка страховых резервов по страхованию жизни производится в соответствии с регуляторными требованиями и предполагает использование цильмеризации при расчете математического резерва, оценка отложенных аквизиционных расходов по страхованию жизни не производится. Оценка отложенных аквизиционных доходов по страхованию жизни не производится, исходя из соображений материальности.

Для расчета отложенных аквизиционных расходов (далее – ОАР) по ДМС и страхованию от несчастных случаев и болезней используется метод "pro rata temporis", в котором величина отложенных аквизиционных расходов вычисляется как произведение аквизиционных расходов по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия договора (в днях) ко всему сроку действия договора (в днях). Общая величина ОАР по данным резервным группам определяется путем суммирования ОАР, рассчитанных

по каждому договору. В качестве базы расчета ОАР используются аквизиционные расходы в размере начисленного комиссионного вознаграждения по договору.

Для расчета отложенных аквизиционных доходов (далее – ОАД) по ДМС и страхованию от несчастных случаев и болезней используется метод "pro rata temporis", в котором величина отложенных аквизиционных доходов вычисляется как произведение перестраховочной комиссии по договору на отношение не истекшего на отчетную дату срока действия перестрахования (в днях) ко всему сроку действия перестрахования (в днях). Общая величина ОАД по данным резервным группам определяется путем суммирования ОАД, рассчитанных по каждому договору.

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них

Проверка адекватности сформированных Обществом страховых резервов произведена в соответствии с требованиями пунктов 15 - 19 приложения № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 №160-Н «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Для этих целей были определены текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, которые включают в себя будущие страховые премии, выплаты по страховым обязательствам, выплаты выкупных сумм в случаях расторжения, аквизиционные расходы и расходы на обслуживание договоров страхования. Помимо указанных потоков был рассмотрен вопрос о влиянии потока денежных средств, возникающего за счет встроенных опционов и гарантий, которые возникают за счет предоставления гарантированной доходности по резервным группам, предусматривающим накопительную составляющую. С учетом того, что в среднем гарантированная норма доходности, заложенная в такие страховые контракты, существенно ниже безрисковых ставок доходности по облигациям соответствующей дюрации, влияние потока денежных средств, возникающего за счет встроенных опционов и гарантий, не окажет значимого влияния на проверку адекватности сформированных Организацией страховых резервов и в дальнейшем не учитывалось.

При проведении проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов ответственным актуарием использовался следующий актуарный базис:

- **В части предположений о вероятностях наступления страховых событий** используется такой же актуарный базис, как и при оценке страховых обязательств.

- **В части ставок дисконтирования** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов были использованы значения форвардных ставок доходности, рассчитанные на базе безрисковых спотовых ставок доходности в соответствии с прогнозом Департамента риск-менеджмента Группы Allianz по состоянию на отчетную дату, в разрезе валют страхования Рубль РФ, Доллар США и Евро. Средняя ставка в рамках таких кривых доходности на горизонте 60 лет составляет ~5,15% годовых по рублям, ~2,55% годовых по долларам США и ~3,02% годовых по Евро.
- **В части вероятностей расторжений** используются предположения, полученные на основании анализа исторических данных, проведенного следующим методом: для каждой резервной группы (где необходимо, с учетом сегментации по каналу продаж) данные были сгруппированы на базе года андеррайтинга, далее на основе этой информации были построены два треугольника развития расторжений – с данными по количеству полисов и с данными по начисленной премии. На основании анализа полученных треугольников, принимая во внимание известные тренды и планируемые мероприятия, которые могут оказать влияние на процесс будущих расторжений, для каждого сегмента были выведены предположения об уровне расторжений в разрезе полисного года.
- **В части предположений о расходах компании по портфелю страхования жизни** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов был использован следующий подход:

Выбор предположений о расходах страховщика осуществляется путем оценки расходов на сопровождение одного договора страхования (и прямых, и косвенных) на этапе жизненного цикла компании, когда не ожидается дальнейшее существенное изменение (рост или снижение) страхового портфеля. Для этих целей Общество проводит планирование будущих показателей страховой деятельности на несколько лет вперед и в том числе расходов на сопровождение договоров страхования, которые делятся на следующие группы:

- Фиксированные расходы на сопровождение договоров страхования (в рублях, на один договор страхования)
- Переменные расходы на сопровождение договоров страхования (в процентах от величины подписанной премии)

На основе актуального анализа данных показателей стабилизация страхового портфеля ожидается к 2022 году, соответственно данные о расходах за этот год

используются для определения наилучшей оценки расходов на сопровождение на полис.

Для получения необходимых параметров все расходы распределяются по следующим основным каналам продаж: банковский канал, агентский канал и брокерский канал. В основу распределения расходов на сопровождение договоров страхования по каналам продаж положено соотношение количества действующих полисов, данные о прогнозируемой начисленной премии, информация об ожидаемой величине страховых резервов.

Далее в рамках каждого канала продаж производится сегментация по следующим страховым продуктам:

- Смешанное страхование жизни с НВПДВ с регулярной оплатой страховой премии;
- Смешанное страхование жизни с НВПДВ с единовременной оплатой страховой премии;
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ с единовременной оплатой страховой премии;
- Рисковое страхование жизни;
- Индивидуальное страхование от несчастных случаев и болезней;
- Корпоративное страхование от несчастных случаев и болезней;
- Кредитное страхование (страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней).

Распределение расходов на сопровождение договоров страхования по продуктам в рамках каналов продаж также производится в соответствии с ожидаемым соотношением количества действующих полисов, прогнозируемой начисленной страховой премией, информацией об ожидаемой величине страховых резервов по состоянию на выбранную дату. Дополнительно учитываются факторы трудоемкости обслуживания договоров страхования, полученные на основе данных Центра административной поддержки.

- **В части предположений об инфляции** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов для 2018 года и последующих лет был использован ожидаемый уровень инфляции на 2018 год для России в соответствии с прогнозом Группы Allianz по состоянию на отчетную дату. Это предположение адекватно учитывает допущение, что за счет проектов по

автоматизации и оптимизации операционных процессов расходы компании будут расти медленнее потребительских цен.

- **В части предположений о расходах компании по портфелю ДМС** для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов была проанализирована статистика фактических расходов за 2017 год.
- **В части предположения об убыточности по портфелю ДМС** было взято отношение между оценкой окончательного убытка по отчетному периоду, полученной при расчете резерва убытков на 31.12.2017, и заработанной премией за 2017 год.

3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов

Для целей актуарного заключения были использованы методы определения стоимости активов, установленные Учетной политикой Компании, поскольку они соответствуют стандартам МСФО и согласуются с поставленной задачей:

- **Денежные средства и их эквиваленты** оцениваются по амортизированной стоимости.
- **Депозиты** после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с учетом процентов, начисленных в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченных на текущую дату. Также в случае отзыва лицензии, объявления банка банкротом или ликвидации банка стоимость корректируется до возмещаемой суммы посредством формирования резерва под обесценение.
- **Долговые ценные бумаги, относящиеся к категории «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи»**, оцениваются по справедливой стоимости. К данной категории Общество относит большую часть (порядка 90%) приобретенных долговых бумаг.
- **Долговые ценные бумаги, относящиеся к категории «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения»**, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии эти активы оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

- Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность при первоначальном признании оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения с учетом издержек на приобретение. После первоначальной оценки данные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на отчетную дату, с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже приведены результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах по состоянию на отчетную дату и на начало отчетного периода (в тыс.руб.):

Страхование жизни:

Наименование показателя	31 Декабря 2017 г.			31 Декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
2	3	4	5	6	7	8
Математический резерв	12 017 072	(10 379)	12 006 693	12 855 694	(12 424)	12 843 270
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	129 526	-	129 526	112 477	-	112 477
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	749 344	-	749 344	672 095	-	672 095
Выравнивающий резерв	124 095	-	124 095	90 442	-	90 442
Резерв выплат	667 402	(8 243)	659 159	446 720	(7 050)	439 670
Итого	13 687 439	(18 622)	13 668 817	14 177 428	(19 474)	14 157 954

Ниже приведены результаты по страхованию жизни в разрезе резервных групп:

Наименование показателя	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Смешанное страхование жизни с НВПДВ						

Наименование показателя	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Математический резерв	3 690 400	(4 718)	3 685 682	3 467 839	(5 496)	3 462 344
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	19 103	0	19 103	18 145	0	18 145
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	167 516	0	167 516	140 140	0	140 140
Выравнивающий резерв	31 126	0	31 126	28 483	0	28 483
Резерв выплат	165 348	(867)	164 480	175 438	(850)	174 588
ИТОГО	4 073 493	(5 585)	4 067 907	3 830 044	(6 345)	3 823 699
Смешанное страхование жизни без НВПДВ						
Математический резерв	5 688 108	(167)	5 687 942	6 918 777	(210)	6 918 567
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	23 019	0	23 019	33 963	0	33 963
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	523 147	0	523 147	479 937	0	479 937
Выравнивающий резерв	0	0	0	0	0	0
Резерв выплат	324 500	0	324 500	92 176	0	92 176
ИТОГО	6 558 775	(167)	6 558 608	7 524 853	(210)	7 524 643
Страхование аннуитетов/пенсий с НВПДВ						
Математический резерв	2 398 274	0	2 398 274	2 194 810	0	2 194 810
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	85 466	0	85 466	59 133	0	59 133
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	58 681	0	58 681	52 018	0	52 018
Выравнивающий резерв	76 674	0	76 674	41 620	0	41 620

Наименование показателя	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв выплат	29 708	0	29 708	27 844	0	27 844
ИТОГО	2 648 804	0	2 648 804	2 375 424	0	2 375 424
Рисковое страхование жизни						
Математический резерв	240 289	(5 495)	234 795	274 268	(6 718)	267 550
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	1 938	0	1 938	1 236	0	1 236
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов).	0	0	0	0	0	0
Выравнивающий резерв	16 295	0	16 295	20 339	0	20 339
Резерв выплат	147 846	(7 376)	140 470	151 263	(6 200)	145 063
ИТОГО	406 368	(12 871)	393 497	447 106	(12 918)	434 188

Ниже приведены результаты по страхованию иному, чем страхование жизни в разрезе резервных групп:

Наименование показателя	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Страхование от несчастных случаев и болезней						
Резерв незаработанной премии	86 027	(3 400)	82 627	98 043	(2 070)	95 973
РЗНУ	26 645	(7 373)	19 272	28 771	(2 693)	26 078
РПНУ	6 322	(339)	5 983	12 991	(1 612)	11 379
Резерв расходов на урегулирование убытков	1 484	0	1 484	1 292	0	1 292
ИТОГО	120 477	(11 112)	109 366	141 097	(6 375)	134 722

Наименование показателя	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Добровольное медицинское страхование (ДМС)						
Резерв незаработанной премии	2 205 949	(129 040)	2 076 909	2 208 060	(58 619)	2 149 441
РЗНУ	35 669	0	35 669	25 090	0	25 090
РПНУ	541 184	(45 260)	495 924	514 425	(29 504)	484 921
Резерв расходов на урегулирование убытков	25 958	0	25 958	16 185	(885)	15 300
ИТОГО	2 808 760	(174 300)	2 634 460	2 763 759	(89 008)	2 674 751
ИТОГО страхование иное, чем страхование жизни						
Резерв незаработанной премии	2 291 976	(132 440)	2 159 536	2 306 103	(60 689)	2 245 414
РЗНУ	62 314	(7 373)	54 941	53 861	(2 693)	51 168
РПНУ	547 506	(45 599)	501 907	527 416	(31 116)	496 299
Резерв расходов на урегулирование убытков	27 442	0	27 442	17 477	(885)	16 592
ИТОГО	2 929 237	(185 411)	2 743 826	2 904 856	(95 384)	2 809 473

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода и доли перестраховщика в них

Для проверки адекватности страховых обязательств производится их сравнение с величиной обязательств по наилучшей оценке: размер страховых обязательств по каждой резервной группе за вычетом отложенных аквизиционных расходов сравнивается с оценкой будущих обязательств, полученной с использованием предположений, указанных в разделе 3.10, и резервы убытков, сформированные на отчетную дату. Проверка на адекватность оценки страховых обязательств считается пройденной, если оценка обязательств на резервном базисе оказывается выше оценки обязательств при использовании актуальных наилучших предположений.

Резервная группа	Оценка страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов (тыс. руб.)	Оценка будущих обязательств с использованием наилучших предположений и резервы убытков на отчетную дату (тыс. руб.)	Превышение оценки обязательств (2) над обязательствами по наилучшей оценке (3) в % от (2)
1	2	3	4
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	4 073 493	3 770 233	7,4%
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	6 558 775	6 422 862	2,1%
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	2 648 804	2 537 351	4,2%
Рисковое страхование жизни	406 368	293 706	27,7%
Страхование от н/с и болезней	114 284	61 640	46,1%
ДМС	2 739 619	2 379 018	13,2%
Весь портфель	16 541 342	15 464 810	6,5%

По результатам расчетов оценка страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов на 6,5% превысила оценку будущих обязательств с использованием наилучших предположений. На основе полученного результата сделан вывод о достаточности сформированных Обществом резервов на 31.12.2017.

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.

4.3. 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.

Данный анализ проводится для страхования иного, чем страхование жизни, с разбивкой по резервным группам ДМС и Страхование от несчастных случаев и болезней. Анализ проводится для резерва убытков в составе РЗНУ и РПНУ. Расходы на урегулирование убытков и соответствующий резерв не учитываются.

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2016 (тыс. руб.)	Выплаты за 2017 год по страховым событиям до 31.12.2016 (тыс. руб.)	Переоценка по состоянию на 31.12.2017 резерва убытков по страховым событиям до 31.12.2016 (тыс. руб.)	Избыток/недостаток, совокупного резерва убытков (тыс. руб.)	Избыток/недостаток, в % к первоначальной сумме совокупного резерва убытков
ДМС	539 514	462 136	400	76 978	14,3%
Страхование от несчастных случаев и болезней	41 762	26 425	9 519	5 818	13,9%
ИТОГО	581 276	488 561	9 919	82 796	14,2%

На основе ретроспективного анализа показана достаточность резервов убытков по сегментам ДМС и Страхование от несчастных случаев и болезней. Наблюдается некоторый избыток резервов убытков.

4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам

По договорам личного страхования у страховщика не возникает право на предъявление требований по суброгации и регрессам.

4.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов

В таблице ниже представлена оценка отложенных аквизиционных расходов и отложенных аквизиционных доходов по состоянию на отчетную дату и на начало отчетного периода:

Наименование показателя	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные аквизиционные доходы	Нетто-позиция	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенные аквизиционные доходы	Нетто-позиция
Страхование от несчастных случаев и болезней	3 218	(435)	2 783	9 259	(13)	9 246
Добровольное медицинское страхование (ДМС)	72 117	(14 987)	57 130	57 639	(6 949)	50 690
ИТОГО	75 335	(15 422)	59 913	66 898	(6 962)	59 936

4.6. Результаты определения стоимости активов Компании с указанием их структуры

В таблице ниже представлена структура активов Компании по состоянию на 31.12.2017, включая результаты определения стоимости активов и их принадлежность к средствам страховых резервов или к собственным средствам Компании.

Наименование актива	%	Стоимость на конец отчетного периода – всего, тыс. руб.	Из нее стоимость активов, в которые инвестированы			
			средства страховых резервов*		собственные средства (капитал)	
			по страхованию жизни	по страхованию иному, чем страхование жизни	в размере нормативной маржи платежеспособности	в размере сверхнормативной маржи платежеспособности
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	2,5%	559 524	551 765	-	-	7 759
Депозиты	13,9%	3 132 439	3 132 439	-	-	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги	48,9%	10 977 441	8 812 006	556 261	1 537 851	71 323
Акции	1,4%	306 708	-	-	-	18 752
Корпоративные облигации	17,9%	4 028 839	1 168 560	1 462 671	145 166	1 238 036
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	0,1%	12 476	-	x	x	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8,2%	1 847 614	-	562 452	-	-
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	0,6%	133 138	4 047	67 736	-	-
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	0,0%	14	x	x	-	14
Прочая дебиторская задолженность	4,6%	1 039 113	x	x	-	173 889
Доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию жизни*	0,1%	18 622	18 622	x	x	x
Доля перестраховщиков в страховых резервах по	0,8%	185 411	x	175 600	x	x

Наименование актива	%	Стоимость на конец отчетного периода – всего, тыс. руб.	Из нее стоимость активов, в которые инвестированы			
			средства страховых резервов*		собственные средства (капитал)	
			по страхованию жизни	по страхованию иному, чем страхование жизни	в размере нормативной маржи платежеспособности	в размере сверхнормативной маржи платежеспособности
1	2	3	4	5	6	7
страхованию иному, чем страхование жизни*						
Запасы	0,0%	1 436	х	х	х	1 436
Отложенные налоговые активы	0,0%	-	х	х	-	-
Недвижимое имущество	0,0%	-	-	-	-	-
Основные средства, кроме недвижимого имущества	0,2%	33 972	х	х	х	33 972
Нематериальные активы	0,5%	115 219	х	х	х	115 219
Отложенные аквизиционные расходы	0,3%	75 335	х	х	х	-
Итого активов		22 467 301	13 644 305	2 816 728	1 750 895	3 275 035

* сформированных в соответствии с регуляторными требованиями

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов по срокам в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств

В таблицах ниже приведено сопоставление ожидаемых по состоянию на 31.12.2017 денежных потоков от активов (без учета дисконтирования) в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств:

Ожидаемые денежные потоки Общества, номинированные в рублях:

в тыс.руб.	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Итого
Инвестиционные активы, номинированные в рублях	8 648 672	3 043 460	1 842 713	2 176 595	175 412	15 886 852
Обязательства, номинированные в рублях	8 132 255	2 064 031	733 297	983 171	966 852	12 879 606

в тыс.руб.	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Итого
Проверка соответствия активов/ обязательств в периоде	516 417	979 429	1 109 416	1 193 424	(791 440)	3 007 246
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом	516 417	1 495 846	2 605 262	3 798 686	3 007 246	

Ожидаемые денежные потоки Общества, номинированные в долларах США:

в тыс.руб.	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Итого
Инвестиционные активы, номинированные в долларах США	207 741	933 717	628 996	3 655 156	258 830	5 684 440
Обязательства, номинированные в долларах США	396 901	772 683	796 938	1 501 485	1 953 312	5 421 319
Проверка соответствия активов/ обязательств в долларах США	(189 160)	161 034	(167 942)	2 153 671	(1 694 482)	263 121
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом	(189 160)	(28 126)	(196 068)	1 957 603	263 121	

Ожидаемые денежные потоки Общества, номинированные в Евро:

в тыс.руб.	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Итого
Инвестиционные активы, номинированные в долларах США	359 834	39 942	30 331	284 646	51	714 804
Обязательства, номинированные в долларах США	113 907	47 325	33 619	116 420	352 517	663 788
Проверка соответствия активов/ обязательств в долларах США	245 927	(7 383)	(3 288)	168 226	(352 466)	51 016
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом	245 927	238 544	235 256	403 482	51 016	

Ожидаемые совокупные денежные потоки Общества:

в тыс.руб.	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Итого
Инвестиционные активы, номинированные в долларах США	9 216 247	4 017 119	2 502 040	6 116 397	434 293	22 286 096
Обязательства, номинированные в долларах США	8 643 063	2 884 039	1 563 854	2 601 076	3 272 681	18 964 713
Проверка соответствия активов/ обязательств в долларах США	573 184	1 133 080	938 186	3 515 321	(2 838 388)	3 321 383

в тыс.руб.	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Итого
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом	573 184	1 706 264	2 644 450	6 159 771	3 321 383	

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

В таблице ниже представлены результаты анализа чувствительности результатов актуарного оценивания по страхованию жизни к используемым допущениям (в тыс.руб.):

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Анализ изменения в случае изменения предположения о смертности, заболеваемости	- 10%	(12 676)	12 676	10 141
	+ 10%	16 798	(16 798)	(13 438)
Анализ изменения в случае изменения предположения о продолжительности жизни	- 10%	(31 822)	31 822	25 458
	+ 10%	37 026	(37 026)	(29 621)
Анализ изменения в случае изменения предположения о расходах	- 10%	(12 446)	12 446	9 957
	+ 10%	12 456	(12 456)	(9 965)
Анализ изменения в случае изменения предположения о ставке дисконтирования	- 1%	831 286	(831 286)	(665 029)
	+ 1%	(486 081)	486 081	388 865

Наибольшее влияние на обязательства Общества оказывают изменения в ставках дисконтирования и вероятностях наступления страховых событий. Влияние колебаний в предположениях о расходах и расторжениях не оказывает значительного влияния на обязательства Общества.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов актуарного оценивания резерва убытков по ДМС к используемым допущениям. Показано изменение обязательств Общества для сценария уменьшения коэффициентов развития, выбранных ответственным актуарием для наилучшей оценки, на 10% и для сценария увеличения коэффициентов развития, выбранных ответственным актуарием для наилучшей оценки, на 10%.

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Анализ изменения в случае изменения предположений о коэффициентах развития	- 10%	(127 586)	117 587	94 070
	+ 10%	127 554	(117 557)	(94 046)

Обязательное актуарное оценивание по состоянию на 31.12.2016 в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России было проведено на основании данных Финансовой отчетности Компании за 2016 год по МСФО. По состоянию на 31.12.2017 актуарное заключение было подготовлено на основании Бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2017 год в соответствии с ОСБУ, что обусловило отличие методов оценки страховых обязательств по страхованию жизни от методов, использованных по состоянию на 31.12.2016. Методы проверки адекватности оценки страховых обязательств не менялись, использованные в целях проверки предположения были актуализированы в части предположений по ставкам дисконтирования, расходам, инфляции.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств

В Бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2017 год отражена величина страховых обязательств, совпадающая с результатами проведенного актуарного оценивания.

По состоянию на отчетную дату портфель активов Общества представлен в основном государственными и корпоративными облигациями, банковскими депозитами и средствами на банковских счетах. Соответствие денежных потоков по портфелю активов денежным потокам по портфелю страховых обязательств обеспечивается политикой формирования инвестиционного портфеля, а также проводимым на регулярной основе мониторингом и необходимыми корректирующими действиями. Кредитное качество инвестиционного портфеля обеспечивается системой кредитных лимитов.

На основе приведенного анализа сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств сделан вывод о

согласованности ожидаемых денежных потоков Общества по активам и страховым обязательствам в разрезе следующих индикаторов:

- по валютам, в которых номинированы активы и обязательства,
- по срокам ожидаемого исполнения обязательств и погашения активов.

Положительные значения в строке с проверкой соответствия активов/обязательств накопительным итогом (в тыс. руб.) по совокупным денежным потокам указывают, что по состоянию на 31.12.2017 Общество в состоянии исполнить свои обязательства.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Проведенный анализ показал адекватность сформированных Обществом страховых резервов.

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

Существенное влияние на деятельность Общества и на полученные результаты актуарного оценивания могут оказать события, которые одновременно приведут к реализации для страховщика рыночного риска и окажут влияние на динамическое поведение страхователей. Реализация риска существенного изменения процентных ставок в комплексе с резким повышением уровня расторжений может привести к падению рыночной стоимости активов ниже уровня гарантированных выкупных сумм. На дату оценивания риск реализации таких событий в краткосрочной перспективе можно оценить как несущественный.

5.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду

По мнению ответственного актуария, состав резервов и методы актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые предположения и допущения, по состоянию на 31.12.2017 адекватны обязательствам Общества и изменений не требуют.

Тарифная и перестраховочная политики Общества по состоянию на 31.12.2017 адекватны природе и уровню рисков, принимаемых Обществом. По состоянию на 31.12.2017 изменений в тарифной и перестраховочной политиках Общества не требуется.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период не содержалось рекомендаций о необходимости:

- изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые предположения и допущения,
- изменения тарифной и перестраховочной политики Общества,
- осуществления иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств Общества.