

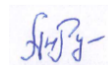
Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности Общества с ограниченной
ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь» по
состоянию на 31.12.2015

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Альянс Жизнь»,

Ответственный актуарий:

Рудковский Антон Сергеевич



Москва 2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	4
1.2. Дата составления актуарного заключения.	4
1.3. Цель составления актуарного заключения.	4
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	5
2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).	5
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	5
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	5
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	6
3.1. Полное наименование организации	6
3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	6
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	6
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	6
3.5. Место нахождения	6
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	6
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	7
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных актуарием для проведения актуарного оценивания	8
4.3. 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
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.....	11
4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств	17
4.5.1 Обоснование выбора и описание метода оценки страховых резервов	17

4.5.2. Обоснование выбора и описание метода проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов.	23
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах	25
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.	26
5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	28
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.	28
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки.	29
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.	30
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	31
5.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	32
6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	33
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.	33
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	35
6.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	35
6.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду	35
6.5. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	35

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актuarное заключение по результатам обязательного актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь», (далее – Общество) по итогам 2015 финансового года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

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

Актuarное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2015.

1.2. Дата составления актуарного заключения.

Актuarное заключение было составлено 19.04.2016.

1.3. Цель составления актуарного заключения.

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».

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

Рудковский Антон Сергеевич

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

62

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

Ассоциация гильдия актуариев

3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

3.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь»

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

3828

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7727257386

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1037727041483, зарегистрирована 03 сентября 2003 г., ИМНС России № 27 по ЮЗАО г. Москвы. Перерегистрация 20 июля 2004 г. в ИМНС России № 05 по ЦАО г. Москвы. Перерегистрация 30 мая 2013 г. в МИФНС России по г. Москве №46.

3.5. Место нахождения

115184, Москва, Озерковская наб., д. 30

3.6. 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)

4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

4.1. 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)
- Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 №160-Н «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»
- Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»
- Указание Банка России от 15.03.2015 № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»

4.2. 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 организации:

- 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 31.12.2015, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2015 года и ранее (данные предоставлены управлением экспертизы и страховых выплат),
- Журнал учета расторжений по состоянию на 31.12.2015, включая данные о выплатах, произведённых в течение 2015 года и ранее (данные предоставлены центром бухгалтерской и статистической отчетности),
- Данные финансовой отчетности Организации по РСБУ по страховым операциям и расходам (данные предоставлены центром бухгалтерской и статистической отчетности)
- Журнал начисленной премии за 2015 год (данные предоставлены центром бухгалтерской и статистической отчетности),
- Информация о комиссионном вознаграждении по договорам страхования (данные предоставлены отделом по расчету заработной платы и агентского вознаграждения)
- Информация о стоимости рисков фондов по договорам смешанного страхования жизни без НВПДВ (данные предоставлены отделом инвестиционно-страховых продуктов)
- Журнал по операциям перестрахования по состоянию на 31.12.2015 (данные предоставлены департаментом перестрахования)
- Информация о расходах компании (данные предоставлены управлением финансового планирования и контроля дочерних компаний)
- Информация о составе и стоимости страховых активов используемых для покрытия страховых обязательств по состоянию на 31.12.2015 (данные предоставлены департаментом инвестиционной стратегии и казначейства)

- Отчетность МСФО за 2015 год и за предыдущие отчетные периоды (данные предоставлены департаментом корпоративной и управленческой отчетности)

4.3. 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:
 - сверил данные журнала учета убытков и журнала учета расторжений с данными бухгалтерского учета, а также данные о заявленных, но неурегулированных убытках, и оплаченных убытках на 31.12.2015 и 31.12.2014. Выявленные отклонения (не принимая во внимание естественные изменения, связанные с изменением параметра времени) объясняются следующими причинами:
 - ✓ уточнением сумм, заявленных до 31.12.2014 года убытков,
 - ✓ урегулированием убытков,
 - ✓ появлением новых записей по расторжениям и убыткам с датой заявления о страховом случае в течение 2015 года,
 - ✓ выплатой выкупных сумм
 - проверил, что информация в отчете по начисленной премии не противоречит данным по условиям договоров из БД и актуальным статусам;
 - в части 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 в части страхования жизни от несчастных случаев и болезней были сопоставлены с треугольником для расчета резервов произошедших, но незаявленных убытков.
 - сверил данные 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:
 - Сверил условия договоров страхования по состоянию на 31.12.2015 с условиями договоров страхования по состоянию на 31.12.2014. 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
 - Определил, что журналы договоров содержат достаточные данные о расторгнутых договорах для определения предположений об уровне расторжений в будущем.
 - Убедился, что журналы убытков содержат данные о заявленных убытках и выплатах в течение 2015 года и ранее, необходимые для определения предположений об убыточности и развитии убытков.
 - Проверил, 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 финансовой отчетности, способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, в данных предыдущих периодов не было обнаружено каких-либо 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.

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

Для подготовки актуарного заключения портфель компании был разделен на следующие группы страховых продуктов, имеющих схожие наборы рисков:

- Смешанное страхование жизни с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ)
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ
- Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ
- Страхование жизни от несчастного случая и болезней

Смешанное страхование жизни с НВПДВ

Страховые риски

- 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). По желанию клиента, данный риск может быть исключен из программы.

Страховая сумма

Устанавливается в общем размере по рискам «Дожитие» и «Смерть л/п». Страховая сумма устанавливается в постоянном размере для договоров без индексации страховых взносов и возрастающая 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.

Периодичность и сроки уплаты страховой премии

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

Участие в инвестиционном доходе страховщика.

Данные программы страхования предусматривают участие в инвестиционном доходе страховщика. В случае положительного решения о распределении дополнительного дохода, производится расчет дополнительных выплат, на которые увеличиваются выкупные и страховые суммы по договору.

Смешанное страхование жизни без НВПДВ

Страховые риски

- 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 НС (Смерть НС)

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.

Периодичность и сроки уплаты страховой премии

Договор страхования предусматривает единовременную оплату страховых взносов

Участие в инвестиционном доходе страховщика.

Полисы данной программы 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» - дата окончания срока действия Договора страхования;
- в случае наступления страхового случая по риску «Смерть л/п» – дата заявления страхового случая;
- в случае досрочного расторжения Договора - дата 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.

Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ

Страховые риски

- 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;

Страховая сумма

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, возрастающая для договоров с регулярной оплатой страховых взносов и постоянная для договоров с единовременной оплатой страховых взносов.

По риску «Смерть л/п» в период гарантированной выплаты страховой пенсии/аннуитета продолжаются 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.

Срок страхования

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

Периодичность и сроки уплаты страховой премии

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

Участие в инвестиционном доходе страховщика.

Данные программы страхования предусматривают участие 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.

Страхование жизни от несчастных случаев и болезней

Возможные страховые риски

- Смерть Застрахованного по любой причине (Смерть л/п);
- Смерть Застрахованного в результате заболевания;
- Смерть застрахованного в результате несчастного случая
- Инвалидность застрахованного в результате несчастного случая
- Инвалидность Застрахованного в результате несчастного случая или заболевания;

- Первичное диагностирование критического заболевания Застрахованного;
- Временная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая или заболевания;
- Временная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая
- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая или заболевания;
- Постоянная полная потеря Застрахованным общей трудоспособности в результате несчастного случая
- Госпитализация Застрахованного в результате несчастного случая или заболевания;
- Госпитализация Застрахованного в результате несчастного случая
- Хирургические операции, проведенные Застрахованному, в результате несчастного случая или заболевания;
- Хирургические операции, проведенные Застрахованному, в результате несчастного случая
- Смерть в результате дорожно-транспортного происшествия
- Инвалидность в результате дорожно-транспортного происшествия
- Телесные повреждения (травмы) в результате дорожно-транспортного происшествия
- Телесные повреждения (травмы) в результате несчастного случая

Срок страхования

Устанавливается кратным 1 месяцу и составляет не менее 1 месяца и не более 35 лет.

Периодичность и сроки уплаты страховой премии

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

Участие в инвестиционном доходе страховщика.

Полисы страхования по данной программе не участвуют в распределении инвестиционного дохода.

Размер страховой суммы и страховые выплаты по программам страхования

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

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.

По итогам проведенной классификации имеем следующее распределение договоров страхования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам:

Группа страховых продуктов	Классификация	Начисленная премия по договорам, действовавшим на начало 2015 года (тыс. руб.)	Начисленная премия по договорам, заключенным в 2015 году (тыс. руб.)	Страховые выплаты в 2015 году (тыс. руб.)	Выплаты по расторжениям в 2015 году (тыс. руб.)
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	Страховые договоры	663 137	143 517	125 790	592 547
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	Страховые договоры	0	1 149 448	46 499	438 530
Договоры страхования аннуитетов/ пенсий с НВПДВ	Страховые договоры	235 318	73 582	160 601	281 377
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	Страховые договоры	102 059	175 012	120 602	0

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств

4.5.1 Обоснование выбора и описание метода оценки страховых резервов

Оценивание страховых резервов по группе продуктов накопительного страхования жизни:

- Смешанное страхование жизни с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ),
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ,
- Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ

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 ежемесячной дискретизацией финансовых потоков. Переход от годовых значений вероятностей страховых событий и вероятности расторжения осуществлялся в предположении о постоянной интенсивности учитываемых рисков внутри годичного интервала.

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

Для полноценной оценки обязательств по данным группам страховых договоров был произведен 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 производился перспективным методом на основе актуарных стоимостей предстоящих денежных выплат (учитывают страховые выплаты и расторжения) 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 договора. 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 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 журнала убытков и информации о выкупных суммах из системы страхового учета. Дополнительно величина убытков увеличивается на 3% для учета расходов по осуществлению страховых выплат.

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. Расчет данного резерва производится ретроспективным методом на основе сформированного на конец предыдущего календарного года математического резерва, накопленного ранее резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) и прогнозируемой доходности за период.

Резерв отложенной прибыли

Формируется в целях равномерного признания прибыли по договорам страхования, у которых срок действия договора больше периода оплаты страховых взносов. Расчет данного резерва производится ретроспективным методом путем ежемесячного списания части прибыли накопленной в начале действия контракта. Величина списания рассчитывается в предположении, что вся прибыль должна быть признана равномерно в течение действия контракта.

Оценивание страховых резервов по группе продуктов страхование от несчастного случая и болезней.

Оценка расходов и обязательств, которые возникнут в следующих отчетных периодах, производится индивидуально по каждому полису. 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 индивидуально по каждому полису.

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 относящихся к группе страховых продуктов.

Для полноценной оценки обязательств по данной группе страховых договоров был произведен расчет следующих видов резервов:

Резерв незаработанной премии

Формируется в целях оценки обязательств по обеспечению предстоящих выплат и расходов, которые могут возникнуть в следующих отчетных периодах. Расчет данного резерва производится в предположении о равномерном распределении риска по сроку договора 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 выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям

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, происшедшими 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
- Части страховой брутто-премии, относящейся к периодам действия договоров в отчетном периоде (заработанная страховая премия)

для расчета страховых резервов заработанная страховая премия определяется как страховая брутто-премия, начисленная в отчетном периоде увеличенная на величину резерва незаработанной премии на начало отчетного периода и уменьшенная на величину резерва незаработанной премии на конец этого же периода

Резерв расходов на урегулирование убытков

Формируется в целях оценки расходов страховщика на урегулирование убытков. В целях оценки обязательств принимался равным 3% от величины убытков

Для оценки страховых резервов используется следующий актуарный базис:

Ставки дисконтирования

Для расчета резервов выбраны следующие ставки дисконтирования:

5% - по договорам в рублях

3% - по договорам, номинированным в иностранной валюте

Такие значения параметра выбраны на основе анализа портфеля активов, сформированного Обществом для исполнения страховых обязательств, и ожидаемой доходности по государственным облигациям.

Предположения о вероятностях наступления страховых событий

Вероятности наступления страхового случая, таблицы смертности, инвалидности, вероятности первичного диагностирования критических заболеваний определены на основании статистики ООО «СК «Альянс Жизнь», данных Федеральной службы государственной статистики, статистики перестраховочных компаний – партнеров, открытых источников и экспертных оценок. В целях оценки страховых резервов используются таблицы наступления страховых событий, совпадающие с тарификационным базисом, которые приведены в методике расчетов страховых тарифов по правилам страхования жизни ООО «СК «Альянс Жизнь», утвержденной приказом №160 от 14.07.2015.

Предположения о будущих расторжениях

Ставки расторжений рассчитываются для каждой страховой группы отдельно на основании исторических данных. С учетом доступного объема информации группа страховых продуктов Смешанное страхование жизни с НВПДВ дополнительно сегментирована по признаку канала продаж.

Внутри каждой страховой группы с учетом сегментации данные группируются по календарному году начала полиса и далее на основе этой информации строятся два треугольника развития расторжений: в первом содержатся данные по количеству полисов, а во втором - данные по начисленной премии. Финальные ставки расторжений выводятся на основании анализа полученных треугольников принимая во внимание известные тренды и планируемые мероприятия, которые могут оказать влияние на процесс будущих расторжений.

Предположения о расходах страховщика

Выбор предположений о расходах страховщика осуществляется путем оценки прямых расходов на сопровождение одного договора страхования в момент, когда не ожидается дальнейшее изменение портфеля страховых договоров (существенный рост или снижение). 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 портфеля страховых договоров ожидается к 2018 году, соответственно данные о прямых расходах за этот год используются для определения наилучшей оценки прямых расходов на полис.

Для получения необходимых параметров все прямые расходы распределяются по следующим основным каналам продаж: банковский канал, агентский канал и брокерский канал. В основу распределения прямых 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 регулярной оплатой страховой премии с НВПДВ;
- смешанное страхование жизни с единовременной оплатой страховой премии с НВПДВ;
- смешанное страхование жизни с единовременной оплатой страховой премии без НВПДВ;
- страхование жизни от несчастного случая и болезней по страховым продуктам, где риск наступления страхового случая зависит от биометрических характеристик Застрахованного;
- страхование жизни от несчастного случая и болезней по страховым продуктам, где риск наступления страхового случая не зависит от биометрических характеристик Застрахованного;
- страхование жизни от несчастных случаев и болезней по корпоративным договорам страхования;
- кредитное страхование жизни от несчастных случаев и болезней.

Распределение прямых 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, информации об ожидаемой величине страховых резервов по состоянию на выбранную дату. Дополнительно учитываются факторы трудоемкости обслуживания договоров страхования, полученные на основе данных Центра административной поддержки.

Предположение об инфляции

Выбор предположения об инфляции основан на долгосрочном прогнозе инфляции министерства экономического развития РФ. Дополнительно при выборе значения параметра инфляции было учтено, что реальные расходы компании растут медленнее, чем указано в данном прогнозе за счет проектов автоматизации и оптимизации операционных процессов.

Для повышения надежности оценки обязательств страховой компании, полученные выше наилучшие оценки параметров актуарного базиса были скорректированы в сторону увеличения консервативности применяемого в целях резервирования актуарного базиса на следующие величины:

Параметр актуарного базиса	Изменение в % от значений наилучшей оценки параметра актуарного базиса
Ставка дисконтирования	-5%
Предположения о расходах	+5%
Предположения о расторжениях	+10%
Предположение о смертности/инвалидности	+5%
Предположение об инфляции	+5%

4.5.2. Обоснование выбора и описание метода проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов.

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 данных расчетов использовался следующий актуарный базис:

- в части предположений о вероятностях наступления страховых событий и расторжений используется такой же актуарный базис, как и при оценке страховых обязательств;

- в части ставок дисконтирования, для расчетов используются кривые доходности, полученные следующим образом: первые 10 лет ставки соответствуют ожидаемой доходности по портфелю активов Общества по состоянию на 31.12.2015, скорректированной в меньшую сторону с целью повышения консервативности оценки, далее с помощью интерполяции доходность постепенно переходит к рыночным ставкам по финансовым инструментам с суверенным кредитным качеством по состоянию на 31.12.2015. Средняя ставка в рамках таких кривых доходности составляет ~7,5% годовых по рублям и ~4,6% годовых по договорам в иностранной валюте;
- в части расходов компании для целей проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов используется такой же подход, как и при оценке страховых резервов, однако в расчетах используются как прямые, так и косвенные расходы Общества. С учетом обновленного прогноза показателей деятельности Организации в качестве предполагаемой даты стабилизации составляющих страхового портфеля выбраны следующие:
 - смешанное страхование жизни с регулярной оплатой страховой премии с НВПДВ (стабилизация расходов ожидается к 2020 году);
 - смешанное страхование жизни с единовременной оплатой страховой премии с НВПДВ (стабилизация расходов ожидается к 2018 году);
 - смешанное страхование жизни с единовременной оплатой страховой премии без НВПДВ (стабилизация расходов ожидается к 2018 году);
 - страхование жизни от несчастного случая и болезней по страховым продуктам, где риск наступления страхового случая зависит от биометрических характеристик Застрахованного (стабилизация расходов ожидается к 2020 году);
 - страхование жизни от несчастного случая и болезней по страховым продуктам, где риск наступления страхового случая не зависит от биометрических характеристик Застрахованного (стабилизация расходов ожидается к 2020 году);
 - страхование жизни от несчастных случаев и болезней по корпоративным договорам страхования (стабилизация расходов ожидается к 2020 году);
 - кредитное страхование жизни от несчастных случаев и болезней (стабилизация расходов ожидается к 2020 году).

4.6. 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.

Подход, примененный при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах по следующим группам страховых продуктов:

- Смешанное страхование жизни с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ);
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ;
- Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ.

Расчет доли перестраховщиков в математическом резерве 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 договора (в днях) ко всему сроку действия договора (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 заявленных, но неурегулированным страховым случаям используются фактические данные о величинах доли перестраховщиков в заявленных убытках из журнала убытков.

Подход, примененный при проведении оценки доли перестраховщика по группе продуктов страхование жизни от несчастного случая и болезней:

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.

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

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

Подход, примененный при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов по следующим группам страховых продуктов:

- Смешанное страхование жизни с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды (НВПДВ),
- Смешанное страхование жизни без НВПДВ,
- Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ

Расчет производится отдельно по каждому договору страхования. В основу расчета заложено предположение, что все отложенные аквизиционные расходы должны быть признаны пропорционально полученной страховой премии по контракту. Расчет отложенных аквизиционных расходов производится ретроспективным методом путем ежемесячного списания части аквизиционных расходов. Величина списания рассчитывается на основе амортизационной ставки, определяемой как отношение актуарной стоимости всех аквизиционных расходов к актуарной стоимости всех страховых премий по контракту по состоянию на начало действия договора.

Подход, примененный при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов по группе продуктов страхование жизни от несчастного случая и болезней:

Для расчета 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 отложенных аквизиционных расходов по данной группе страховых продуктов определяется путем суммирования отложенных аквизиционных расходов, рассчитанных по каждому договору.

В расчетах используется такой же актуарный базис, как и при оценке страховых обязательств.

В части предположений о расходах для расчета отложенных аквизиционных расходов были учтены следующие выплаты, произведенные Обществом:

- комиссионное вознаграждение по договорам предполагающим, последовательное снижение величины комиссионного вознаграждения агента в зависимости от года действия страхового полиса;

- бонусы, выплаченные сотрудникам и руководителям продающих подразделений в связи с выполнением/перевыполнением целей, поставленных перед ними Обществом;
- часть аквизиционных расходов, которые возникают в первый год при заключении полиса (на основе анализа информации о расходах Общества этот параметр составил 24%).

Выбор данных параметров сделан на основе анализа фактических аквизиционных расходов компании за последние 5 лет.

5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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.

Результаты актуарных расчетов страховых обязательств:

Группа страховых продуктов	Резервы МСФО по состоянию на 31.12.2014 (тыс. руб.)	Резервы МСФО по состоянию на 31.12.2015 (тыс. руб.)	Изменение резерва за период
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	4 089 132	4 720 053	630 921
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	6 483 213	7 490 418	1 007 205
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	2 458 964	2 860 092	401 128
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	851 415	707 199	-144 216

Прирост страховых обязательств по накопительному страхованию в течение 2015 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)
- переоценкой в рублевом выражении обязательств, зафиксированных в долларах США или Евро.

Снижение обязательств по страхованию жизни от несчастного случая обусловлено более низким объемом нового бизнеса по сравнению с 2014 годом.

Результаты актуарных расчетов доли перестраховщика в страховых резервах:

Группа страховых продуктов	Доля перестраховщиков в обязательствах по состоянию на 31.12.2014 (тыс. руб.)	Доля перестраховщиков в обязательствах по состоянию на 31.12.2015 (тыс. руб.)	Изменение доли перестраховщиков в обязательствах за период (тыс. руб.)
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	304	6 941	6 637
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	0	5	5
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	0	9	9
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	51 158	30 764	-20 394

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.

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

Для проверки адекватности страховых обязательств проведем сравнение их величины с оценкой обязательств на основе наилучших предположений. В левой части неравенства будет стоять оценка страховых обязательств по группам за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а в правой части неравенства оценка будущих обязательств с использованием наилучших предположений и резервы убытков, сформированные на отчетную дату. В случае если оценка обязательств оказывается выше оценки страховых обязательств при использовании наилучших параметров актуарного базиса – считаем, что оценка страховых обязательств адекватна.

Группа страховых продуктов	Оценка страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов (тыс. руб.)	Оценка будущих обязательств с использованием наилучших предположений и резервы убытков, сформированные на отчетную дату (тыс. руб.)	Превышение оценки обязательств над оценкой будущих обязательств, с использованием наилучших параметров
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	4 246 950	3 863 757	9%
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	7 490 418	7 106 301	5%
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	2 825 899	2 359 290	17%
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	598 363	407 020	32%
Весь портфель	15 161 631	13 736 367	9%

По результатам расчетов оценка страховых обязательств за вычетом отложенных аквизиционных расходов на 9% превысила оценку будущих обязательств с использованием наилучших предположений. На основе полученного результата сделан вывод о достаточности сформированных Обществом резервов.

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.

Данный анализ целесообразно провести для группы страховых продуктов Страхования жизни от несчастных случаев и болезней поскольку договора всех остальных групп, выделенных для оценки страховых обязательств, содержат риск «Дожитие». Для целей проведения анализа достаточности резервов убытков разделим данную группу Страхования жизни от несчастных случаев и болезней на два следующих сегмента:

- страхование жизни от несчастного случая и болезней по страховым продуктам, где риск наступления страхового случая зависит от биометрических характеристик застрахованного (далее - Резервная группа 1),

- страхование жизни от несчастного случая и болезней по страховым продуктам, где риск наступления страхового случая не зависит от биометрических характеристик застрахованного (далее - Резервная группа 2).

Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2014 (тыс. руб.)	Выплаты за 2015 год (тыс. руб.)	Резерв по убыткам, произошедшим до 2015 года по состоянию на 31.12.2015 (тыс. руб.)	Избыток/недостаток, совокупного резерва убытков (тыс. руб.)	Избыток/недостаток, в % к первоначальной сумме совокупного резерва убытков
1	100 902	35 492	55 399	10 011	9,9%
2	36 502	22 105	21 078	-6 682	-18,3%
Совокупный сегмент страхования жизни от НС и болезней	137 404	57 597	76 477	3 329	2,4%

На основе ретроспективного анализа показана достаточность резервов убытков по сегменту страхования жизни от несчастных случаев и болезней в целом. Также наблюдается некоторый избыток резервов убытков в резервной группе 1 и недостаток в резервной группе 2. Причины таких результатов проанализированы, данная информация использована при проверке адекватности оценки страховых обязательств.

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

Сценарий	Обязательства, (тыс. руб.)	Изменение резерва, (тыс. руб.)
Базовый	15 777 763	
Ставка дисконтирования +10%	15 596 621	-181 142
Ставка дисконтирования -10%	15 971 187	193 424
Инфляция +1%	15 810 577	32 815
Ставки расторжений +20%	15 803 642	25 879
Ставки расторжений -20%	15 757 375	-20 388
Административные расходы +20%	15 813 449	35 686
Административные расходы -20%	15 742 260	-35 503
Вероятность смерти: Страхование жизни +15% Страхование аннуитетов/пенсий -20%	15 875 358	97 596
Вероятность смерти: Страхование жизни -15% Страхование аннуитетов/пенсий +20%	15 695 346	-82 417

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.

5.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Группа страховых продуктов	Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2014 (тыс. руб.)	Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2015 (тыс. руб.)	Изменение оценки отложенных аквизиционных расходов за период
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	466 932	473 103	6 171
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	0	0	0
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	42 956	34 193	-8 763
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	141 467	108 836	-32 631

6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

По состоянию на 31.12.2015 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.

В таблицах ниже приведено сопоставление ожидаемых по состоянию на 31 декабря 2015 года денежных потоков (без учета дисконтирования), которые возникнут в будущем из активов и действующих договоров страхования:

ожидаемые денежные потоки Общества, номинированные в рублях

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Инвестиционные активы, номинированные в рублях (тыс. руб.)	1 925 965	3 742 455	1 010 989	1 428 154	329 159	8 436 721
Обязательства, номинированные в рублях (тыс. руб.)	691 235	4 805 069	1 423 417	426 903	926 294	8 272 919
Проверка соответствия активов/ обязательств в периоде (тыс. руб.)	1 234 730	-1 062 614	-412 428	1 001 251	-597 135	163 803
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом (тыс. руб.)	1 234 730	172 115	-240 313	760 938	163 803	

ожидаемые денежные потоки Общества, номинированные в иностранной валюте

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Инвестиционные активы, номинированные в иностранной валюте (тыс. руб.)	457 955	689 521	1 567 073	1 508 623	3 507 942	7 731 114
Обязательства, номинированные в иностранной валюте (тыс. руб.)	231 752	379 777	998 287	1 929 364	3 965 664	7 504 844
Проверка соответствия активов/ обязательств в периоде (тыс. руб.)	226 203	309 743	568 786	-420 741	-457 722	226 270
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом (тыс. руб.)	226 203	535 946	1 104 732	683 991	226 270	

ожидаемые совокупные денежные потоки Общества

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Совокупные инвестиционные активы Общества (тыс. руб.)	2 383 920	4 431 975	2 578 062	2 936 777	3 837 101	16 167 835
Совокупные обязательства Общества (тыс. руб.)	922 987	5 184 847	2 421 704	2 356 267	4 891 958	15 777 763
Проверка соответствия активов/ обязательств в периоде (тыс. руб.)	1 460 933	-752 871	156 358	580 510	-1 054 857	390 072
Проверка соответствия активов/ обязательств накопительным итогом (тыс. руб.)	1 460 933	708 062	864 420	1 444 929	390 072	

На основе приведенной информации 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 (тыс. руб.) по совокупным денежным потокам указывают, что Общество в состоянии исполнить свои обязательства по страхованию.

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств

Проведенный анализ показал адекватность сформированных Обществом страховых резервов.

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

При проведении актуарного оценивания не выявлено событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания

6.4. 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 31.12.2015 адекватны обязательствам Общества и изменений не требуют.

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

6.5. 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.

Прошито и пронумеровано 35
(тридцать пять) листов

Главный актуарий - директор Департамента
расчета резервов и актуарной отчетности
ООО СК «Альянс Жизнь»

А.С. Рудковский
А.С. Рудковский