

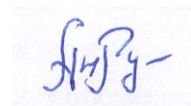
Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного
оценивания деятельности Общества с ограниченной
ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь» по
состоянию на 31.12.2014

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
Страховая компания «Альянс Жизнь»,

Ответственный актуарий:

Рудковский Антон Сергеевич



Москва 2015

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.....	4
2.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	4
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	5
3.1. Полное наименование организации	5
3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	5
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	5
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	5
3.5. Место нахождения	5
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).....	5
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	5
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных актуарием для проведения актуарного оценивания	6
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, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	7
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.....	9

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств	18
4.5.1 Обоснование выбора и описание метода оценки страховых резервов	18
4.5.2. Обоснование выбора и описание метода проверки адекватности сформированных Обществом страховых резервов	24
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.....	31
6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	32
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.	32
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств	33
6.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания	33
6.4. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период	33

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Альянс Жизнь», (далее – Общество) по итогам 2014 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.

Актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2014.

1.2. Дата составления актуарного заключения.

Актуарное заключение было составлено 27.04.2015.

1.3. Цель составления актуарного заключения.

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и возможности их выполнения во исполнение требований ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013.г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» по заказу Общества 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.

3.5. Место нахождения

Юридический адрес: 117105, г. Москва, Варшавское ш., д. 25А, стр. 6.

Фактический адрес: 127473, г. Москва, ул. Селезневская, д. 32.

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

Лицензия на осуществление страхования № 3828 77 от 28 марта 2013 года

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»

- Приложение № 33 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 25.11.2011 №160-Н «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)
- 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 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)
- Актуальные статусы договоров страхования (информация из корпоративной БД)
- Журналы учета убытков (данные предоставлены управлением экспертизы и страховых выплат)
- Данные финансовой отчетности Организации по РСБУ по страховым операциям и расходам (данные предоставлены департаментом 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)
- Информация о стоимости паевых фондов по договорам смешанного страхования жизни без НВПДВ (данные предоставлены отделом инвестиционной стратегии)
- Информация о договорах, переданных в перестрахование (данные предоставлены управлением перестрахования и взаимодействия с международными перестраховочными объединениями)
- Информация о расходах компании (данные предоставлены управлением финансового планирования и контроля дочерних компаний)
- Информация о стоимости страховых активов используемых для покрытия страховых обязательств (данные предоставлены департаментом инвестиционной стратегии и казначейства)
- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды (данные предоставлены департаментом корпоративной и управленческой отчетности)
- Проект отчетности МСФО за 2014 год (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:
 - убытки, предоставленные в журнале убытков, соответствуют общей величине проведенных выплат за период, указанных в отчете о прибылях и убытках;
 - 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.
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:
- 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: окончание срока действия, расторжения, страховые случаи. Также было показано, что изменение резерва за исследуемый период находится в соответствии с информацией о начисленной премии, изменением курса валюты и начислением гарантированной инвестиционной доходности.
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 суммы, 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.

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.

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

Классификация данных страховых групп проводилась исходя из следующих критериев значительности страхового риска:

По группам, содержащим риск «Дожитие»

$$\alpha = \frac{\text{выплата по смерти}}{\text{выкупная сумма}}$$

По группам, не содержащим риск «Дожитие»

$$\alpha = \frac{\text{Максимально возможная выплата по рискам входящим в договор}}{\text{уплаченная страховая премия}}$$

в обоих случаях если α превышает 105%, то страховой риск признается значительным и договора классифицируются как страховые контракты, в противном случае договора классифицируются как инвестиционные контракты.

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.

Страховщик по итогам календарного года принимает решение о распределении дополнительного инвестиционного дохода. В случае положительного решения (дополнительный инвестиционный доход будет распределяться), по состоянию на 31 декабря отчетного года по активам, покрывающим резервы по указанной программе страхования жизни, рассчитывается дополнительная норма доходности за истекший календарный год. Активы, покрывающие резервы по программам с разной технической нормой доходности, при их наличии, могут инвестироваться в разные инвестиционные портфели компании. В этом случае, дополнительная норма доходности рассчитывается для каждого портфеля отдельно.

Размер страховой суммы и страховые выплаты по программам страхования

Страховая сумма по договорам страхования жизни с накоплением не изменяется в зависимости от страхового года в течение всего срока страхования. Величина страховых выплат по каждому из возможных рисков определяется в соответствии с информацией из следующей таблицы:

Риск	Выплата
Дожитие	100% страховой суммы по риску «Дожитие» + ДВС, если она была начислена в период действия договора страхования.
Смерть л/п	100% страховой суммы по риску «Смерть л/п» + ДВС, если она была начислена в период действия договора страхования.
ОУСВ	Страховщик берет на себя обязательства по уплате взносов без изменения страховых сумм

На основе данного описания сделан вывод, что страховые продукты, входящие в данную группу, содержат риск смерти со значительной страховой суммой (критерий значительности страхового риска $\alpha > 105\%$) и, следовательно, должны быть классифицированы как страховые контракты. Также данные страховые продукты предусматривают участие в инвестиционном доходе страховщика и, следовательно, содержат НВПДВ.

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 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.

Размер страховой суммы и страховые выплаты по программам страхования

Страховая сумма по договорам страхования жизни с накоплением не изменяется в зависимости от страхового года в течение всего срока страхования. Величина страховых выплат по каждому из возможных рисков определяется в соответствии с информацией из следующей таблицы:

Риск	Выплата
Дожитие	100% страховой суммы по риску «Дожитие» + ДВС.
Смерть л/п	100% страховой суммы по риску «Смерть л/п» + ДВС.
Инвалидность л/п	50% страховой суммы
Смерть НС	100% страховой суммы

На основе данного описания сделан вывод, что страховые продукты обладают следующими характеристиками:

- существует прямая связь доходности по договору с ценой на определенные активы, в которые инвестируется страховая премия по договору,
- есть существенные гарантии со стороны страховщика в случае смерти застрахованного (например, гарантия возвратности уплаченной премии)

В этом случае встроенные гарантии передают значительный страховой риск от страхователя к страховщику, а критерий значительности страхового риска $\alpha > 105\%$. Как следствие данные полисы классифицированы как страховые контракты.

По данным страховым продуктам условия выплаты и правила расчета дополнительного дохода зафиксированы в договоре. Поскольку дополнительный доход формируется по зафиксированным условиям и подлежит обязательной выплате, то исходя из этого 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» 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 аннуитета/пенсии 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 страхового аннуитета/пенсии продолжают выплачиваться 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.

Страховщик по итогам календарного года принимает решение о распределении дополнительного инвестиционного дохода. В случае положительного решения (дополнительный инвестиционный доход будет распределяться), по состоянию на 31 декабря отчетного года по активам, покрывающим резервы по указанной программе страхования жизни, рассчитывается дополнительная норма доходности за истекший календарный год. Активы, покрывающие резервы по программам с разной технической нормой доходности, при их наличии, могут инвестироваться в разные инвестиционные портфели компании. В этом случае, дополнительная норма доходности рассчитывается для каждого портфеля отдельно.

Размер страховой суммы и страховые выплаты по программам страхования

Страховая сумма по договорам страхования ренты не изменяется в зависимости от страхового года в течение всего срока страхования. Величина страховых выплат по каждому из возможных рисков определяется в соответствии с информацией из следующей таблицы:

Риск	Выплата
Дожитие до начала выплаты аннуитета/пенсии	Есть возможность выбрать порядок страховой выплаты: получить ее в виде пенсии или единовременно (всю накопленную сумму целиком).
Смерть л/п	В период до начала выплаты ренты: единовременная выплата страхового обеспечения в размере накопленных взносов + ДВС, если она была начислена в период действия договора страхования В период гарантированной выплаты ренты: Страховое обеспечение получает Выгодоприобретатель Застрахованного в виде аннуитета в течение оставшегося срока гарантированной выплаты аннуитета.

ОУСВ	Страховщик берет на себя обязательства по уплате взносов без изменения страховых сумм
------	---

Исходя из данного описания страховых продуктов по договорам страхования аннуитетов/пенсий в случае реализации риска «Смерть л/п» в период до начала выплаты аннуитета/пенсии производится возврат уплаченных страховых взносов, а также начисленного к моменту страхового события дополнительного вознаграждения (критерий значительности страхового риска $\alpha > 105\%$). В случае реализации риска «Смерть л/п» в период гарантированной выплаты страхового аннуитета/пенсии выплата страховой суммы продолжается выгодоприобретателю, соответственно в данный период существует существенный риск смерти со значительной страховой суммой. По договорам страхования пенсии предусмотрены пожизненные выплаты страховой суммы после периода гарантированной выплаты страхового аннуитета/пенсии в связи с чем возникает значительный риск в случае долголетия застрахованного. В результате сделан вывод, что данные договора содержат значительный страховой риск и должны быть классифицированы как страховые контракты. Также данные страховые продукты предусматривают участие в инвестиционном доходе страховщика и, следовательно, содержат НВПДВ.

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.

На основе данного описания сделан вывод, что страховые продукты, входящие в данную группу, содержат значительный страховой риск поскольку величина страхового возмещения существенно превосходит сумму уплаченных страховых взносов (критерий

значительности страхового риска $\alpha > 105\%$) и, следовательно, должны быть классифицированы как страховые контракты. Также условия данных страховых продуктов не предусматривают какие-либо дополнительные выгоды и, следовательно, данные полисы не содержат НВПДВ.

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 2014 года (тыс. руб.)	Начисленная премия по договорам, заключенным в 2014 году (тыс. руб.)	Страховые выплаты в 2014 году (тыс. руб.)	Выплаты по расторжениям в 2014 году (тыс. руб.)
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	Страховые контракты	658 756	169 983	77 772	258 395
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	Страховые контракты	0	1 017 690	5 922	178 008
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	Страховые контракты	233 277	38 373	133 818	264 614
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	Страховые контракты	94 647	427 536	109 354	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 помесечной 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 помесечной дискретизации не совпадают с отчетной датой, значение страхового резерва на отчетную дату рассчитывается методом линейной интерполяции через ближайšie 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 производился 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 будущих расходов и обязательств производится индивидуально по каждому полису. Аналогично оценка неисполненных или исполненных не полностью обязательств производится индивидуально по каждому полису.

Оценка обязательств 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 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 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 долгосрочных прогнозов безрисковых ставок 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»

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 произойдет 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 и агентский канал (в целях упрощения в агентский канал продаж также относится 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.

По мимо указанных потоков был рассмотрен вопрос о влиянии потока денежных средств, возникающего за счет встроенных опционов и гарантий. Они возникают за счет предоставления гарантированно доходности по резервным группам, предусматривающим накопительную составляющую. Однако, 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 Обществом 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 безрисковые кривые доходности по валютам, в которых номинированы страховые полисы. С учетом оценочной дюрации обязательств 8 лет, эквивалентом таких кривых доходности является ставка ~12% годовых по рублям и ~2% 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.

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

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 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 следующий актуарный базис

В части ставок дисконтирования, предположений о вероятностях наступления страховых событий и расторжений 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;
- 30% от аквизиционных расходов, которые возникают в первый год при заключении полиса.

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 31.12.2013 (тыс. руб.)	Резервы МСФО по состоянию на 31.12.2014 (тыс. руб.)	Изменение резерва за период
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	2 369 456	4 089 132	1 719 676
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	5 433 137	6 483 213	1 050 076
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	1 608 045	2 458 964	850 919
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	655 014	851 415	196 401

Результаты актуарных расчетов доли перестраховщика в страховых резервах:

Группа страховых продуктов	Доля перестраховщиков в обязательствах по состоянию на 31.12.2013 (тыс. руб.)	Доля перестраховщиков в обязательствах по состоянию на 31.12.2014 (тыс. руб.)	Изменение доли перестраховщиков в обязательствах за период
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	1 488	304	-1 183

Смешанное страхование жизни без НВПДВ	0	0	0
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	0	0	0
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	54 892	51 158	-3 733

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. Таким образом в левой части неравенства будет стоять оценка страховых обязательств по группам за вычетом отложенных аквизиционных активов, 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	Оценка будущих обязательств с использованием наилучших предположений и резервы убытков, сформированные на отчетную дату	Превышение оценки обязательств над оценкой будущих обязательств, с использованием наилучших параметров
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	3 622 200	2 985 437	18%
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	6 483 213	5 475 670	16%
Договоры страхования	2 416 008	1 779 308	26%

аннуитетов/пенсий с НВПДВ			
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	709 948	623 862	12%
Весь портфель	13 231 369	10 864 277	18%

все суммы приведены в 1000 рублей

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 31.12.2013	Выплаты за 2014 год	Резерв по убыткам, произошедшим до 31.12.2014 года по состоянию на 31.12.2014	Ран-офф, тыс. руб.
1	59 986	38 876	26 596	-5 486
2	33 401	23 975	14 713	-5 287

Причины недостаточности резерва по резервным группам 1 и 2 проанализированы, результаты анализа использованы при проверке адекватности оценки страховых обязательств.

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

Сценарий	Обязательства, в 1000 руб.	Изменение резерва, в 1000 руб.
Базовый	13 882 724	
Ставка дисконтирования +1%	13 843 817	-38 908
Ставка дисконтирования -1%	13 926 265	43 541
Инфляция +1%	13 912 460	29 736
Ставки расторжений +20%	13 912 763	30 039
Ставки расторжений -20%	13 860 807	-21 918
Административные расходы +20%	13 911 960	29 236
Административные расходы -20%	13 856 884	-25 840
Вероятность смерти – Страхование жизни +15% Страхование аннуитетов/пенсий - 20%	13 951 209	68 485
Вероятность смерти – Страхование жизни -15% Страхование аннуитетов/пенсий +20%	13 826 743	-55 982

5.5. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Группа страховых продуктов	Оценка отложенных аквизиционных активов
Смешанное страхование жизни с НВПДВ	466 932
Смешанное страхование жизни без НВПДВ	0
Договоры страхования аннуитетов/пенсий с НВПДВ	42 956
Страхование жизни от несчастного случая и болезней	141 467

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 31.12.2014 рыночная оценка стоимости активов, представленных в основном облигациями, снизилась по сравнению с предыдущими периодами, что связано с ростом процентных ставок в 2014 г., в основном в четвертом квартале. По состоянию на отчетную дату это выразилось в отражении существенной величины нереализованных убытков от переоценки ценных бумаг в финансовой отчетности компании. Вместе с тем, на данный момент не наблюдаются какие-либо предпосылки к реализации указанных убытков и реальным потерям по ценным бумагам с соответствующим негативным воздействием на результаты Компании. Более того, по состоянию на конец первого квартала 2015г. на фоне некоторого снижения процентных ставок произошло частичное восстановление стоимости активов. Это обусловлено тем, что объемы и сроки погашения облигаций из инвестиционного портфеля Общества совпадают с моментами наступления страховых обязательств с учетом предположений о смертности и расторжениях и, следовательно, компании не требуется осуществлять продажу ценных бумаг до срока их погашения для осуществления страховых выплат и выплат по расторжениям. Возможные потери от несостоятельности эмитентов облигаций минимизируются высоким кредитным качеством инвестиционного портфеля компании.

Отмеченное выше 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 приведенной информации сделан вывод, 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. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период

Актуарное заключение за предыдущий отчетный период не составлялось. Сведения о выполнении организацией предыдущих рекомендаций отсутствуют.