



# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания  
ООО «СК «РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ»  
за 2014 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2015

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....</b>	<b>4</b>
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
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....</b>	<b>4</b>
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
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>4</b>
3.1. ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ.....	4
3.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА. ....	4
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
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>5</b>
4.1. ПЕРЕЧЕНЬ СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	5
4.1.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
4.1.2. Перечень подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
4.1.3. Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев.....	6
4.2. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. ....	6
4.2.1. Характеристика данных.....	6
4.2.2. Ответственность Компании.....	7
4.3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ. ....	7
4.4. ИНФОРМАЦИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ.....	8
4.5. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ С УКАЗАНИЕМ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.....	8
4.5.1. Резерв по страхованию жизни.....	9
4.5.2. Резерв незаработанной премии.....	9
4.5.3. Резерв убытков.....	9
4.6. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ. ....	10
4.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ. ....	10

4.8. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ. ....	10
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>11</b>
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. ....	11
5.2. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В НИХ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА С ОПИСАНИЕМ ПРОЦЕДУР И МЕТОДОВ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОВЕРКИ. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРАВНЕНИЮ С ПРЕДЫДУЩИМ ПЕРИОДОМ. ....	11
5.2.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств.....	11
5.2.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств.....	12
5.2.3. Оценка доли перестраховщиков .....	14
5.2.3. Результаты проверки.....	14
5.2.4. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом .....	15
5.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	15
5.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ К ИСПОЛЬЗОВАННЫМ МЕТОДАМ, ДОПУЩЕНИЯМ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯМ. ....	15
5.4.1. Результаты анализа чувствительности резерва будущих обязательств .....	15
5.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ. ....	16
5.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА. ....	16
5.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНКЕ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВАХ, БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ, РЕГРЕССАМ, ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ, А ТАКЖЕ ОБ ОЦЕНКЕ ОТЛОЖЕННЫХ АКВИЗИЦИОННЫХ РАСХОДОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА В ОТНОШЕНИИ ГРУППЫ. ....	17
5.7.1. Сведения о структуре группы, головной компанией которой является Компания.....	17
5.8. СВЕДЕНИЯ О ВЛИЯНИИ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОРГАНИЗАЦИИ. ....	17
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ. ....</b>	<b>17</b>
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.....	17
6.2. ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕДЕННОЙ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ.....	18
6.3. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОЙ ОЦЕНКИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОРГАНИЗАЦИИ, ОПРЕДЕЛЯЕМОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО КАК ГРУППА.....	18
6.4. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. ....	19
6.5. РЕКОМЕНДАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СЛЕДУЮЩЕМУ ОТЧЕТНОМУ ПЕРИОДУ. ....	19
6.6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД. ....	20

## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

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

31 декабря 2014 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

27 апреля 2015 года.

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Во исполнение требований

Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.

Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

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

Белянкин Георгий Андреевич.

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

3

### **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 "РОСГОССТРАХ-ЖИЗНЬ".

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

3984

**3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7706548313

**3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1047796614700

**3.5. Место нахождения**

119991, город Москва-17, ГСП-1, улица Большая Ордынка, дом 40, строение 3

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

Лицензия С №3984 77 на осуществление страхования от 11 ноября 2005 года, выдана Федеральной Службой Страхового Надзора.

**4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

**4.1. Перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938).

*4.1.2. Перечень подзаконных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание*

Требования к содержанию актуарного заключения устанавливаются Указанием 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».

#### 4.1.3. *Стандарты актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев*

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со стандартом Ассоциации гильдия актуариев от 10 декабря 2014 года Актуарные стандарты №1 “О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни”.

#### **4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

##### *4.2.1. Характеристика данных*

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные организацией:

- Данные форм бухгалтерской отчетности по РСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2013 и 2014 гг.
- Журналы учета заявленных, но неурегулированных убытков, а также журналы учета доли перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на отчетную дату 31.12.2014. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных заявлений по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации компании).
- Журналы учета договоров страхования, а также журналы учета договоров перестрахования за период 2014 г. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных договоров страхования и перестрахования с идентификацией вида страхования (в классификации компании).
- Также компанией были предоставлены данные расчетов страховых резервов (Математический резерв, Резерв расходов, Выравнивающий резерв, Резерв дополнительных выплат (бонусов), РЗУ, РПНУ, а также доли перестраховщиков в указанных резервах) за 2014 год согласно требованиям РСБУ и стандартам МСФО.
- Перестраховочная политика Компании 2014 года.

- Правила страхования.
- Данные отчетности (аудируемой) по стандартам МСФО за 2013 год, показатели формируемой отчетности по стандартам МСФО за 2014 год.
- Компанией была предоставлена информация относительно методов оценки и допущениях, использованных в отношении оценок страховых резервов, в предшествующем периоде.
- Методика расчета страховых резервов согласно требованиям РСБУ.
- Структура аллокации расходов Компании 2014 года по продуктам, распределение расходов на заключение и сопровождение.

#### *4.2.2. Ответственность Компании*

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственных актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.**

Суммы премий, выплат, заявленных, но неурегулированных убытков, премий, переданных в перестрахование, доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках выборочно сравнивались с показателями бухгалтерской отчетности по стандартам РСБУ и показателями форм отчетности в порядке надзора за 2010-2014 года, а также с показателями финансовой отчетности компании за 2014 год согласно стандартам МСФО.

Проверка данных на точность проводилась в рамках согласованного с Заказчиком уровня существенности в размере 5%.

Результаты проверки показали, что данные журнала убытков за 2014 год соответствуют данным, используемым в отчетности Компании по стандартам МСФО в пределах отклонения не более 1%. Данные по премии за 2014 год, рассчитанные на основании журналов расчета резервов по страхованию жизни, соответствуют данным по начисленной премии, отраженной в отчетности по стандартам МСФО в пределах уровня

существенности. Данные по премии за 2014 год, рассчитанные на основании журналов расчета резерва РНП, ожидаемо оказались меньше начисленной премии, отраженной в отчетности по стандартам МСФО на 14% по причине отсутствия в данных журналах информации о расторгнутых договорах. Проведенные проверки показывают, что данные журналов обладают необходимой точностью и полнотой в пределах существенности, установленной заказчиком, достаточной для целей оценивания. Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

#### **4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования.**

Разбиение на резервные группы согласно стандартам классификации МСФО не производилось по причине отсутствия разбиения на группы в отчетности МСФО Компании за 2014 год.

Портфель договоров компании состоит из договоров по следующим видам страхования: страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика; страхование на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события; пенсионное страхование; страхование от несчастных случаев и болезней.

Оценивание страховых обязательств проводилось суммарно по всем договорам Компании.

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

Компания формирует следующие виды страховых резервов согласно стандартам МСФО:

- Резерв по страхованию жизни;
- Резерв незаработанной премии;
- Резервы убытков (РУ), включая резерв расходов на урегулирование убытков:
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);



- резерв убытков по страхованию жизни.

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств (см. пункт 5.2) формируется дополнительный резерв неистекшего риска (*далее* РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

#### *4.5.1. Резерв по страхованию жизни*

В состав резерва по страхованию жизни входят математический резерв и резерв дополнительных выплат (бонусов).

При расчете математического резерва используется перспективный метод расчета резерва по страхованию жизни, в основе которого лежит принцип равенства величины математических резервов и разницы актуарных стоимостей страховых выплат по предстоящим страховым случаям, а также будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования и актуарной стоимости поступлений резервируемой нетто-премии.

Резерв дополнительных выплат (бонусов) равен сумме всех начисленных бонусов, не использованных для конвертации в увеличение страховой суммы и не выплаченных ранее.

Методы резервирования являются общепризнанными.

#### *4.5.2. Резерв незаработанной премии*

РНР формируется методом *pro rata temporis* в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования по договорам страхования от несчастных случаев и болезней и по договорам страхования заемщиков кредитов, (часть из которых относится к договорам страхования жизни согласно стандартам РСБУ). В качестве базы для формирования РНР используется страховая премия брутто. По каждому действующему договору страхования формируется либо резерв РНР, либо резерв по страхованию жизни в зависимости от условий договора.

#### *4.5.3. Резерв убытков*

Резерв убытков включает в себя резерв заявленных, но неурегулированных убытков, а также резерв произошедших, но незаявленных убытков.

Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Компанией сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в

независимости от того, были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков.

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

Для обеспечения эффективной защиты страхового портфеля Компании от крупных убытков и колебаний убыточности Общество осуществляет исходящее перестрахование на базе договоров обязательного и факультативного перестрахования.

Оценка доли перестраховщика в резерве незаработанной премии и резерве по страхованию жизни производилась согласно условиям договора перестрахования на основе размера переданной страховой премии.

Доля перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков формируется в соответствии с условиями договоров перестрахования. Доля перестраховщика в резерве РПНУ не формируется.

#### **4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Согласно отчетности по стандартам МСФО за 2014 год Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

#### **4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.**

ОАР формируется методом *pro rata temporis* в разрезе индивидуальных договоров/полисов страхования по договорам страхования от несчастных случаев и болезней. Компания не формирует ОАР по договорам страхования заемщиков кредитов, отнесенных к договорам страхования жизни. Оценка ОАР по данной группе продуктов была проведена отдельно.

## 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.

Результат расчета страховых резервов Компании, в тыс. руб.

	Страховые резервы			Доля перестраховщика		
	Резерв по страхованию ю жизни	РНП	РУ	Резерв по страхованию ю жизни	РНП	РУ
На 31/12/2014	20 388 841	2 347 399	969 864	3 765	37 634	10 245
На 31/12/2013	12 933 003	2 834 279	958 705	705	26 891	0
Изменение	-7 455 838	486 880	-11 159	3 060	10 743	10 245

### 5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

#### *5.2.1. Требования адекватности сформированных страховых обязательств*

Проверка достаточности обязательств основывается на текущих расчетных оценках будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

При проверке учитываются текущие расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договором, и сопутствующих потоков денежных средств, таких как расходы по рассмотрению претензии, а также потоков денежных средств, возникающих по встроенным опционам и гарантиям (в случае наличия).

Согласно учетной политики Компании, если проверка покажет, что сформированных обязательств недостаточно, на полную сумму разницы формируется дополнительный резерв неистекшего риска. Резерв отражается в отчете о финансовом положении, а его движения в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

### 5.2.2. Методология проверки адекватности сформированных страховых обязательств

Проверка адекватности (достаточности) обязательств осуществляется в целом по портфелю обязательств Компании.

Для целей проверки адекватности резерва будущих обязательств по договорам страхования жизни использовались следующие предположения:

**Инфляция:** Для 2015-2017 годов был принят прогноз НИУ ВШЭ<sup>1</sup> от 25 декабря 2014 года. Для последующих годов использовалось значение прогноза инфляции для 2017 года.

Год	2015	2016	2017
Прогноз инфляции	13%	11%	7%

**Ожидаемая инвестиционная доходность:** по продуктам, по которым производится расчет резерва РНП, маржа от ожидаемой доходности не учитывалась. Для продуктов, по которым предусмотрен инвестиционный доход от инвестирования части премии по договору в рыночные активы, в том числе с использованием плеча, использовано консервативное предположение о нулевой будущей доходности. Для оставшихся договоров выбрана безрисковая доходность в качестве ожидаемой. Для расчета безрисковой доходности использовались данные ЦБ доходностей ОФЗ по состоянию на каждый последний день по пяти последним календарным годам, заканчивая 2014 годом<sup>2</sup>. В качестве предполагаемой доходности по каждому календарному году выбиралось минимальное значение для данного календарного года по пяти получившимся расчетам. Далее в консервативных целях доходности 2030 и более годов были приравнены к доходности 2029 года. Получившиеся значения ниже:

Год	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Доходность	6,31%	6,39%	6,71%	6,99%	7,23%	7,29%	7,40%	7,48%

Год	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 и далее
Доходность	7,53%	7,55%	7,54%	7,62%	7,70%	7,64%	7,70%	7,70%

**Предположения по смертности и вероятности возникновения иных страховых рисков:** Для договоров, исключая договоры страхования

<sup>1</sup> Источник: Институт «Центр развития НИУ ВШЭ» (прогноз и оценки за 2014-2017 гг.)

<sup>2</sup> Ссылка на ресурс

[http://www.cbr.ru/gcurve/GDB.asp?date\\_req1=30.12.2014&date\\_req2=31.12.2014&GM=1&C1=1&depo=](http://www.cbr.ru/gcurve/GDB.asp?date_req1=30.12.2014&date_req2=31.12.2014&GM=1&C1=1&depo=)

кредитных заемщиков, были использованы тарифные предположения продуктов, которые разрабатывались на основе информации, предоставленной Компанией перестраховщиком. Для оценки достаточности обязательств по договорам страхования кредитных заемщиков вместо предположений по вероятности наступлений событий использовалось предположение об убыточности (по отношению к заработанной премии по продукту, рассчитанной на основе метода *pro rata temporis*). Предположение об убыточности устанавливалось с использованием статистики Компании.

**Предположения по расторжениям:** Уровень расторжений был рассчитан на основе данных Компании. Для договоров страхования кредитных заемщиков, а также договоров, по которым предусмотрен инвестиционный доход от инвестирования части премии по договору в рыночные активы уровень расторжений не применялся из консервативных соображений.

**Предположения по будущим расходам:** Для продуктов страхования кредитных заемщиков использовалось предположение уровня расходов на единицу заработанной брутто-премии в год (рассчитанной методом *pro rata temporis*), установленное с использованием данных по классификации и распределению расходов между однородными группами продуктов. На основе данных Компании по классификации расходов для остальных продуктов были сделаны предположения по уровню расходов на единицу премии и на один договор. К расходам применяется уровень инфляции, установленный выше.

**Предположения об участии Страхователя в инвестиционном доходе Компании:** предположения основаны на данных, предоставленных Компанией.

На основе предположений выше для оценки адекватности сформированного резерва будущих обязательств по договорам страхования жизни проводится оценка потоков денежных средств по будущим событиям. При этом оценка проводится исходя из принципа существенности вклада обязательств по моделируемой группе продуктов в общие страховые обязательства Компании. Уровень существенности установлен Заказчиком в размере 5%. Для целей получения общей справедливой оценки страховых обязательств адекватный уровень обязательств для продуктов с низким уровнем существенности был выбран в размере двойного резерва, рассчитанного Компанией в соответствии со стандартами МСФО.

Для целей проверки адекватности резерва убытков данные по выплатам по рискам, исключая риск дожития, были поделены на две группы: группа убытков по договорам страхования от несчастных случаев и болезней и

оставшаяся группа убытков. Для оценки по каждой группе отдельно использовались следующие методы:

1. Метод цепной лестницы (в том числе с модификацией экстраординарных коэффициентов развития).
2. Методы Борнхюттера-Фергюссона и Бенктандера.
3. Метод независимых приращений.
4. Метод разделения.

Окончательная наилучшая оценка резерва убытков получена с использованием метода Борнхюттера-Фергюссона.

### 5.2.3. Оценка доли перестраховщиков

Оценка доли перестраховщика в РНП производилась согласно условиям договоров перестрахования на основе размера переданной страховой премии. Компанией заключаются договора обязательного и факультативного пропорционального перестрахования и обязательного перестрахования эксцедента сумм. Дополнительная проверка не проводилась из-за нематериальности данной величины.

### 5.2.3. Результаты проверки

Ниже в таблицах приведены результаты проверки на адекватность сформированных Компанией обязательств отдельно по обязательствам по будущим событиям и отдельно по резерву убытков.

тыс. руб.

Резерв по страхованию жизни и резерв незаработанной премии за вычетом ОАР	Наилучшая оценка обязательств по будущим событиям	Избыток резерва (+)/Недостаток(-)
22 359 387	17 728 640	4 630 747

тыс. руб.

Резерв убытков	Наилучшая оценка резерва убытков	Избыток резерва (+)/Недостаток(-)
969 864	1 017 430	-47 566

тыс. руб.

Суммарные страховые резервы за вычетом ОАР	Наилучшая оценка страховых обязательств	Избыток резерва (+)/Недостаток(-)
23 329 251	18 746 070	4 583 181

Наилучшая оценка резерва убытков оказалась больше сформированного Компанией резерва убытков, однако проверка на адекватность суммарных сформированных страховых обязательств показала достаточность сформированных страховых резервов.

Избыток резерва составил 4,6 млрд. рублей, однако если бы Компания формировала резерв ОАР по продуктам страхования жизни, по которым по стандартам МСФО считается резерв незаработанной премии, то избыток составил бы 2,6 млрд. руб.

#### *5.2.4. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом*

По данным отчетности компании по стандартам МСФО за 2013 год Резерв неистекшего риска не формировался. Обязательства компании и доля перестраховщика в них были признаны адекватными.

### **5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков.**

Группа	Величина РУ на 31.12.2013, тыс. руб.	Выплаты за отчетный период по событиям, произошедшим до 31.12.2013	Переоцененный на 31.12.2014 РУ по событиям, произошедшим до 31.12.2013	Избыток (+) / недостаток(-)	% к первоначальной оценке
По рискам отличным от риска дожитие и освобождения от уплаты взносов	478 990	410 247	62 668	6 075	1%

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков был проведен для резерва убытков по рискам, отличным от рисков дожития и освобождения от уплаты взносов.

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

#### *5.4.1. Результаты анализа чувствительности резерва будущих обязательств*

Ниже приведен анализ чувствительности метода оценки обязательств по будущим событиям:

Сценарий	Суммарный резерв страховых обязательств за вычетом ОАР	Оценка обязательств	Избыток резерва (+)/ Недостаток(-)	% изменения к центральным предположениям
Центральный	<b>23 329 251</b>	<b>18 746 070</b>	<b>4 583 181</b>	<b>0%</b>
Убыточность, смертность *1,2	23 329 251	19 707 520	3 621 731	5%
Измененная инвестиционная доходность	23 329 251	20 610 477	2 718 774	10%
Расторжения +10%	23 329 251	17 105 482	6 223 769	-9%
Предположения по расходам *1,2	23 329 251	19 452 714	3 876 537	4%

Для сценария измененной инвестиционной доходности для продуктов, по которым использовались предположения о доходности, равной безрисковой, был применен стресс -1% к ожидаемой инвестиционной доходности. Для продуктов, предусматривающих доход от инвестирования части премии по договору в рыночные активы, был применен стресс к ожидаемой доходности 2015 года в размере -20% для моделирования сценария несвоевременной ребалансировки активов в случае резкого падения стоимости рыночных активов.

#### **5.5. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Расчет не производился.

#### **5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.**

	<b>ОАР</b>
<b>На 31/12/2014</b>	376 853
<b>На 31/12/2013</b>	295 434
<b>Изменение</b>	81 419



Компания формирует ОАР только по продуктам страхования от несчастных случаев и болезней. Вместе с тем ОАР по продуктам страхования жизни, по которым считается резерв незаработанной премии по стандартам МСФО, Компанией не формируется. Размер ОАР по данным продуктам на 31.12.2014 оценивается в размере 2 013 268 тыс. руб.

**5.7. Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.**

*5.7.1. Сведения о структуре группы, головной компанией которой является Компания*

Согласно предоставленной информации, Компания не имеет дочерних и ассоциированных организаций, а также долей участия в совместно контролируемых организациях по состоянию на 31.12.2014. Соответственно, внутригрупповых остатков, операций, нереализованных доходов и расходов, дивидендов, подлежащих исключению, нет.

**5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.**

Внутригрупповые операции отсутствуют, влияющие на обязательства организации отсутствуют.

**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.**

В таблице ниже приведено соответствие активов и страховых обязательств Компании.

Данные по стоимости активов Компании в соответствии со стандартами МСФО и их срочности предоставлены Компанией. Достоверность данных подтверждается аудитором Компании.

2014 год	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Не имеющие срока погашения	Всего
<b>тыс. рублей</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	831,785	-	-	-	-	-	831,785
Депозиты в банках	51,427	264,088	1,732,224	1,861,406	7,432,818	-	11,341,963
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	983,553	2,069,592	5,185,335	-	8,238,480
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	2,776,473	-	2,776,473
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1,666,412	-	1,666,412
Займы выданные	-	16,432	-	-	317,209	-	333,641
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30,847	53,452	22,267	478,398	-	-	584,964
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	15	254	931	2,565	-	-	3,765
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	330	25,252	11,065	970	-	37,634
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	10,245	-	-	-	10,245
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>914,091</b>	<b>334,556</b>	<b>2,774,472</b>	<b>4,423,026</b>	<b>17,379,217</b>	<b>-</b>	<b>25,825,362</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	52,313	178,635	320,827	954,503	18,882,563	-	20,388,841
Резерв незаработанной премии	5,091	44,838	135,687	645,552	1,516,231	-	2,347,399
Резервы убытков	295,511	173,138	61,087	140,922	299,205	-	969,863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	98,674	26,173	348,358	-	-	-	473,205
Прочие финансовые обязательства	34,156	7,992	-	304,606	255,154	-	601,908
Прочие нефинансовые обязательства	39,561	141,340	172,591	-	-	-	353,492
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>525,306</b>	<b>572,116</b>	<b>1,038,550</b>	<b>2,045,583</b>	<b>20,953,153</b>	<b>-</b>	<b>25,134,708</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>388,785</b>	<b>(237,560)</b>	<b>1,735,922</b>	<b>2,377,443</b>	<b>(3,573,936)</b>	<b>-</b>	<b>690,654</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>388,785</b>	<b>151,225</b>	<b>1,887,147</b>	<b>4,264,590</b>	<b>690,654</b>	<b>690,654</b>	<b>-</b>

Основываясь на данных, предоставленных Компаний относительно стоимости и срочности располагаемых активов подтверждаю, что активы Компании являются достаточными для исполнения всех текущих и потенциальных обязательств перед страхователями как в целом, так и в краткосрочных периодах.

## 6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.

Данный пункт не применим, так как Компания не формирует индивидуальную отчетность МСФО.

## 6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.

Резервы Компании в размере, указанном в таблице ниже, являются с моей точки зрения достаточными (суммы в тыс. рублей).

	Страховые резервы суммарно по Компании			Доля перестраховщика		
	Резерв по страхованию жизни	РНП	РУ	Резерв по страхованию жизни	РНП	РУ
<b>На 31/12/2014</b>	20 388 841	2 347 399	969 864	3 765	37 634	10 245

По результатам проведенного актуарного оценивания оценки страховых резервов и долей перестраховщика в страховых резервах Компании, отраженные в индивидуальной отчетности по МСФО, во всех существенных отношениях являются адекватными.

#### **6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.**

Существенное потенциальное влияние на оценку полного убытка могут оказать:

- Риск несвоевременной ребалансировки активов в случае резкого падения стоимости рыночных активов по продуктам, предусматривающим доход от инвестирования части премии по договору в рыночные активы. В таком случае даже консервативное предположение о нулевой доходности в сумме по группе активов, предназначенных для покрытия резервов по данным продуктам, может оказаться высоким.
- Существенное отклонение уровня расходов на поддержание бизнеса в будущем от уровня расходов полученных на основании методики Компании.

#### **6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

- Рекомендуется провести классификацию договоров в соответствии со стандартами МСФО и раскрывать резервы в соответствии с группами классификации.
- Рекомендуется подготовить журнал по начисленной премии по всем видам страхования, совпадающий с данными отчетности МСФО и содержащий всю необходимую информацию для оценки страховых обязательств.

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

Актуарное заключение по итогам предыдущего отчетного периода в отсутствие соответствующих требований закона не составлялось.

A handwritten signature in purple ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Ответственный актуарий:

Белянкин Г.А.