

## Формирование резервов по страхованию жизни

Подготовленный Минфином РФ нормативный документ «Порядок формирования страховых резервов по страхованию жизни» будет, вероятно, в скором времени утвержден.

История разработки данного документа насчитывает почти 12 лет. Летом 1987 года на первом заседании комитета по страхованию жизни Общества актуариев (предшественника Гильдии актуариев) был принят план работы комитета, одним из основных пунктов которого была разработка Методики формирования страховых резервов по страхованию жизни. Через год была создана совместная рабочая группа Департамента страхового надзора и Общества актуариев и разработаны Правила формирования страховых резервов по договорам страхования жизни. Эти Правила в 1999 году обсуждались на совещании у руководителя Департамента страхового надзора, и получили положительные отзывы ряда российских специалистов, а также Департамента государственного актуария Великобритании. Вопрос о принятии данного документа периодически обсуждался заинтересованными сторонами, на него был получен еще ряд заключений, его доработкой занялся Минфин РФ и вот, наконец, вот-вот... В общем скрестим пальцы и будем надеяться.

Нормативный документ «Порядок формирования страховых резервов по страхованию жизни» (далее НД Порядок) устанавливает общие требования к расчету (оценке) страховых резервов. «Порядок формирования страховых резервов по страхованию жизни» отражает современное страхование российского рынка страхования жизни, на котором в основном продаются классические продукты страхования жизни, которые могут предусматривать начисление страховых бонусов (дополнительного инвестиционного дохода), а также индексацию. Документ не в полной мере учитывает специфику некоторых более гибких продуктов, например, привязанное к паям страхование жизни. Поэтому, при необходимости, допускается применение иных методов расчета резервов.

### Общие положения

Резерв – оценка текущего значения обязательств страховщика. Он показывает размер активов, необходимых страховщику для выполнения будущих обязательств<sup>1</sup>. Резерв необходим вследствие неравномерности распределения риска в будущем, а также в случае наличия накопительной составляющей. По определению, резерв равен:

$$\begin{aligned} & \text{современная стоимость будущих расходов} \\ & \quad \text{МИНУС} \\ & \text{современная стоимость будущих доходов.} \end{aligned}$$

---

<sup>1</sup> Резерв показывает величину активов, которые страховщик *должен иметь*. Если активов не хватает, то это означает, что неплатежеспособность страховщика.

В целях государственной отчетности, в большинстве стран, в том числе в Великобритании, Германии, Франции, США, применяется нетто резервирование, в том числе и потому, что данный метод наиболее прост в реализации и доступен для контроля. Этот подход вводится и в России.

Достоинствами данного метода резервирования являются:

- Простота технической реализации
- Доступность для эффективного государственного контроля
- Возможность применения при существующем уровне развития российского рынка страхования жизни и подготовки актуариев
- Потенциал дальнейшего развития и совершенствования методологии резервирования.

Вследствие неравномерного распределения расходов в течение срока страхования и существенного превышения расходов первого года над усредненной долей нагрузки в структуре тарифа, применяется цельмеризация (модификация) нетто резервов, позволяющая учесть начальные расходы в пределах установленных ограничений.

Стандартизация подходов к формированию резервов отвечает и интересам развития страховой отрасли и предоставляет государственным органам:

- Простой механизм контроля (резервирование на базе цельмеризованного нетто-резерва с ограничениями на резервный базис)
- Инструмент управления платежеспособностью и контроля приверженности компании к риску (ограничения на резервный базис, выравнивающий резерв)

Страховые резервы являются частью бухгалтерской отчетности страховой компании. Поэтому к точности их расчета предъявляются обычные бухгалтерские требования – принцип материальности. В соответствии с вышесказанным, допустимо использование упрощенных методов расчета резервов, не приводящих к материальному изменению размеров резервов.

## **Состав резервов**

### **Нетто резерв**

По определению,

Нетто резерв	=	Современная стоимость будущих выплат страхового обеспечения	-	Современная стоимость будущих резервируемых нетто премий
--------------	---	---	---	--

Современные стоимости рассчитываются на дату расчета резерва. Для смешанного страхования жизни нетто резерв

$${}_tV = A_{\overline{x+t:n-t}|} - P \cdot \ddot{a}_{\overline{x+t:n-t}|}$$

Резервируемая нетто премия  $P$  определяется из уравнения эквивалентности на дату заключения договора страхования:

$$\begin{array}{l} \text{Современная стоимость} \\ \text{будущих выплат страхового} \\ \text{обеспечения} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Современная стоимость будущих} \\ \text{нетто премий} \end{array}$$

Современные стоимости рассчитываются на момент заключения договора. Для смешанного страхования жизни уравнение эквивалентности имеет вид

$$A_{x:n|} = P \cdot \ddot{a}_{x:n|}.$$

Принципиальным моментом является то, что резервируемая нетто премия может отличаться от нетто премии, полученной при расчете страхового тарифа. Это связано с тем, что резервируемая нетто премия рассчитывается на резервном базисе (т.е. базисе, используемом для расчета резервов), который может отличаться от базиса, использованного для расчета тарифов (тарифного базиса).

На первый год действия полиса страхования жизни приходятся большие расходы: комиссия первого года и начальные административные издержки (андеррайтинг, оформление договора, введение в компьютерную систему и т.д.). В результате, особенно при индивидуальном страховании, издержки первого года могут существенно превосходить долю нагрузки в брутто тарифе, более того, они могут превосходить и премию первого года. Нетто резерв не учитывает неравномерность распределения издержек страховой компании. Поэтому, разрешено использовать цельмеризацию<sup>2</sup>, позволяющую учесть начальные издержки, и, за счет этого, уменьшить размер резерва.

Суть цельмеризации заключается в том, что вместо нетто премии используется цельмеризованная нетто премия  $ZP$ , определяемая из уравнения эквивалентности на дату заключения договора страхования, в которое включены начальные издержки:

$$\begin{array}{l} \text{Современная стоимость} \\ \text{будущих выплат} \\ \text{страхового обеспечения} \end{array} + \begin{array}{l} \text{Начальные} \\ \text{издержки} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Современная стоимость} \\ \text{будущих цельмеризованных} \\ \text{нетто премий} \end{array}$$

Комментарий. В отличие от расчета «чистой» нетто премии, в уравнение эквивалентности включены издержки. В отличие от брутто премии, включена только некоторая оценка начальных издержек.

Для смешанного страхования жизни уравнение эквивалентности имеет вид

$$A_{x:n|} + e_0 \times n \times G = ZP \times \ddot{a}_{x:n|},$$

<sup>2</sup> В некоторых странах она носит иные названия, например, в США используется термин модернизация.

где G – брутто премия.

Цильмеризованный нетто резерв определяется как

$$\text{Цильмеризованный нетто резерв} = \text{Современная стоимость будущих выплат страхового обеспечения} - \text{Современная стоимость будущих цильмеризованных нетто премий}$$

Для смешанного страхования жизни цильмеризованный резерв равен

$${}_t ZV = A_{\overline{x+t:n-t}|} - ZP * \cdot \dot{a}_{\overline{x+t:n-t}|} = {}_t V - a^z \times \frac{n \times G}{\dot{a}_{\overline{x:n}|}}$$

Поскольку цильмеризованная нетто премия больше «обычной» нетто премии, цильмеризованный нетто резерв всегда меньше «обычного» нетто резерва.

### **Резерв дополнительных страховых выплат (бонусов)**

Осмотрительная страховая компания рассчитывает тарифы долгосрочного страхования жизни при консервативных предположениях о норме доходности и смертности, т.е. использует консервативный тарифный базис. Это гарантирует платежеспособность компании, но может привести к слишком высоким тарифам и, следовательно, сделать страхование жизни непривлекательным для страхователей. Поэтому, страховые компании делятся со страхователями прибылью, полученной, за счет более благоприятных, чем предполагалось при расчете тарифов, результатов страхования (более высокой доходности инвестиций и/или более низкой смертности). Это делается посредством начисления страхователям бонусов (дополнительных страховых выплат), обязательства по которым необходимо резервировать. Начисление бонусов является необходимым условием развития «классического» долгосрочного страхования жизни. При отсутствии бонусов, произойдет одно из двух: (1) низкие тарифы поставят под угрозу платежеспособность страховой компании, а, следовательно, и будущие страховые пособия, или (2) высокие тарифы сделают страхование жизни непривлекательным для клиентов, и его будут покупать.

### **Выравнивающий резерв (резерв дефицита взносов)**

Потребность в расчете резерва недостатка взносов (выравнивающего резерва) возникает в случае, когда резервируемая (модифицированная) нетто премия оказывается больше фактически получаемой компанией брутто премии<sup>3</sup>. Это означает, что возникает дефицит ежегодного взноса D, равный разнице между *резервируемой нетто премией и брутто премией*. Этот дефицит взносов должен быть зарезервирован, поэтому возникает, математический выравнивающий резерв, равный современной стоимости дефицита взносов:  ${}_t VD = D \times \dot{a}_{\overline{x+t:n-t}|}$ .

<sup>3</sup> В НД Порядок речь идет о 98% брутто премии.

Как резервируемый нетто взнос может оказаться больше брутто взноса? Разные компании рассчитывают страховые взносы при разных предположениях о норме доходности и смертности, и, поэтому, по одним и тем же продуктам взимают разные премии. Осмотрительные компании рассчитывают тарифы долгосрочного страхования жизни на основе консервативного базиса. Такие компании могут использовать для резервирования те же предположения, что и для тарификации, то *есть их резервный базис будет равен тарифному*. В этой «нормальной» ситуации дефицит взносов возникнуть не может, а резерв недостатка взносов равен нулю.

Если же компания использовала слишком оптимистичный базис расчета тарифов, то через некоторое время она может обнаружить, что:

- 1) реальный опыт не столь оптимистичен, и компания *добровольно* примет решение об использовании резервного базиса, более консервативного, чем тарифный;
- 2) тарифный базис не соответствует ограничениям, установленным регулирующим органом (ДСН). Поэтому, компания *будет вынуждена* использовать резервный базис, который будет более консервативным, чем тарифный.

### **Резерв издержек**

При (цельмеризованном) нетто резервировании предполагается, что будущие расходы оплачиваются за счет будущих взносов. Если срок уплаты взносов короче срока страхования (в том числе при оплате страхования жизни единовременным взносом), то будущих взносов может не быть. Поэтому, по таким договорам формируется резерв издержек.

### **Резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ)**

Страхование жизни может предусматривать выплаты по дожитию. В этом случае возникает новая, по сравнению со страхованием иным, чем страхование жизни, ситуация: заявления от страхователя/выгодоприобретателя не поступало, но страховая компания знает о предстоящей выплате на основании договора страхования:

- если договор предусматривает выплату по дожитию и резерв рассчитывается после даты истечения срока страхования.
- если договор расторгнут/сторнирован вследствие неуплаты очередных страховых взносов и, в соответствии с условиями договора, страхователю должна быть выплачена выкупная сумма.

В остальном, формирование РЗУ проводится так же, как по страхованию иному, чем страхование жизни.

## **Резерв произошедших, но не заявленных убытков**

РПНУ по смешанному страхованию не требуется или если требуется, то рассчитываться не на основании выплат по случаям смерти, а выплат по случаям смерти, за вычетом значения математического резерва на дату смерти. Поскольку количественным выражением риска по смешанному страхованию является не «страховая сумма по смерти», а «сумма под риском». В мировой практике по долгосрочным накопительным договорам страхования отсутствует резервирование РПНУ.

## **Резюме**

Подытожим порядок расчета резервов:

1. Расчет (цильмеризованного) нетто резерва.
2. Расчет резерва страховых бонусов.
3. Расчет резерва на ведение дела – только по договорам, оплаченным единовременным взносом, или договорам, у которых срок уплаты взносов короче срока страхования.
4. При наличии дефицита взносов - расчет резерва дефицита взносов (выравнивающего резерва).
5. Расчет резерва заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ).
6. Расчет резерв произошедших, но не заявленных убытков.

## **Резервный базис**

Под актуарным базисом понимается набор предположений о параметрах, используемых для расчета тарифов (тарифный базисный) или резервов (резервный базис). Отличие резервного базиса от тарифного может, в частности, быть следствием ограничения нормы доходности, установленным НД Порядок. Необходимость установления ограничений на резервный базис обусловлена необходимостью:

- компенсации неблагоприятных отклонений от значений премиального базиса
- обеспечения платежеспособности компании

В проекте НД Порядок установлено ограничение на резервную норму доходности: значение нормы доходности не может превышать 5%.

Ограничение нормы доходности является наиболее реальной причиной возникновения дефицита взносов. При разработке новых продуктов рационально использование для расчета тарифов достаточно низкой технической нормы доходности.

В дальнейшем планируется поручить саморегулируемой актуарной организации установление ограничений на таблицы смертности.

## **Заключение**

Порядок формирования страховых резервов по страхованию жизни является первым российским нормативным документом, устанавливающим принципы, а не процедуры расчета. Это существенный шаг в развитии регулирования страхового дела в России.