

Страховые резервы по договорам страхования жизни

Совместной рабочей группой Департамента страхового надзора (ДСН) и Общества актуариев (предшественника Гильдии актуариев) разработаны Правила формирования страховых резервов по договорам страхования жизни. Эти Правила обсуждались на совещании у руководителя ДСН, и получили положительные отзывы ряда российских специалистов, а также Департамента государственного актуария Великобритании. Ниже мы кратко осветим основные положения данных Правил.

В целях государственной отчетности, в большинстве стран, в том числе в Великобритании, Германии, Франции, США, применяется нетто резерв, в том числе и потому, что данный метод наиболее прост в реализации и доступен для контроля. Нетто резерв определяется как *современная стоимость будущих выплат страхового обеспечения за вычетом современной стоимости будущих резервируемых нетто премий*¹:

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

Резервируемая нетто премия P определяется из уравнения эквивалентности на дату заключения договора страхования: *современная стоимость будущих выплат страхового обеспечения равна современной стоимости будущих нетто премий*: $A_{\overline{x:n}|} = P \cdot \ddot{a}_{\overline{x:n}|}$. Здесь принципиальным моментом является то, 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)².

Под актуарным базисом понимается набор предположений о параметрах, используемых для расчета тарифов (тарифный базисный) или резервов (резервный базис). В общем случае, тарифный и резервный базис могут быть различными. Регулирующий орган (ДСН) может устанавливать ограничения на тарифный и резервный базисы.

Нетто резерв не учитывает неравномерность распределения издержек страховой компании - на первый год действия полиса страхования жизни приходится большие расходы, существенно превышающие долю нагрузки в брутто тарифе. Поэтому, Правила разрешают использовать цильмеризацию, позволяющую учесть начальные издержки, и, за счет этого, уменьшить

¹ Здесь и далее, в качестве иллюстрации приведены формулы для смешанного страхования жизни. Те, кто не знаком с современной актуарной нотацией, могут их пропустить.

² Это означает, что резервируемая нетто премия может, в принципе, отличаться от нетто премии, полученной при расчете страхового тарифа.

размер резерва. Цельмеризация заключается в том, что вместо нетто премии используется цельмеризованная нетто премия ZP , определяемая из уравнения эквивалентности на дату заключения договора страхования: *современная стоимость будущих выплат страхового обеспечения плюс начальные издержки равна современной стоимости будущих модифицированных нетто премий*: $A_{\overline{x:n}|} + e_0 = ZP \times \ddot{a}_{\overline{x:n}|}$.

Цельмеризованный нетто резерв определяется как *современная стоимость будущих выплат страхового обеспечения за вычетом современной стоимости будущих цельмеризованных нетто премий*: ${}_tV = A_{\overline{x+t:n-t}|} - ZP \cdot \ddot{a}_{\overline{x+t:n-t}|}$. Поскольку цельмеризованная нетто премия больше «обычной» нетто премии, цельмеризованный нетто резерв всегда меньше «обычного» нетто резерва.

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, 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.

Потребность в расчете резерва недостатка взносов (выравнивающего резерва) возникает в случае, когда резервируемая (модифицированная) нетто премия оказывается больше фактически получаемой компанией брутто премии³. 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: ${}_tVD = D \times \ddot{a}_{\overline{x+t:n-t}|}$.

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

³ В Правилах речь идет о 98% брутто премии.

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;

Правила предусматривают также два «дополнительных» резерва: резерв издержек, необходимый в случае, когда срок уплаты взносов короче срока страхования (в том числе при оплате страхования жизни единовременным взносом) и резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ).

Подытожим порядок расчета резервов:

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

Нетто резерв; модифицированный нетто резерв; резерв страховых бонусов⁴, резерв на ведение дела ничего нового не содержат. РЗУ по договорам страхования жизни в настоящее время отсутствует, но также никакой новизны не содержит. Реальную новизну составляют только вопросы, относящиеся к управлению платежеспособностью страхования жизни со стороны ДСН: *ограничения на резервный базис, возможность отличия резервного базиса от тарифного, и резерв дефицита взносов*.

⁴ Ряд российских компаний согласовал с департаментом страхового надзора начисление страхователям дополнительного инвестиционного дохода и расчет соответствующего резерва.