

## Комитет по страхованию жизни

В этом году комитету по страхованию жизни исполнилось десять лет; в Обществе актуариев, правопреемником которого является Гильдия актуариев, комитет по страхованию жизни был создан в 1997 году.

За истекшие годы многое изменилось. Пожалуй, наиболее разительное изменение связано с востребованностью профессии. Если раньше основной вопрос был связан с отсутствием спроса на актуариев, то в настоящее время спрос на актуариев, особенно в области страхования жизни, резко возрос; проблемой стало найти сотрудника, а не вакансию.

Десять лет тому назад реальное, не связанное с налоговыми схемами, страхование жизни еще практически не существовало, однако была жива надежда на его развитие и понимание важности страхования жизни для актуарной профессии. В первом заседании комитета приняло участие более 20 специалистов, многие из которых в своей повседневной работе со страхованием жизни почти не сталкивались.

Первая программа работы комитета включала в себя широкий круг вопросов, в том числе:

1. Регулирование и налогообложение страхования жизни.
2. Начисление бонусов (дополнительного инвестиционного дохода).
3. Методологию резервирования по страхованию жизни в целях государственной отчетности.
4. Современные страховые продукты, такие как универсальное и/или привязанное к паям страхование жизни.
5. Страхование здоровья, в том числе страхование на случай длительной нетрудоспособности, первичного диагностирования критических заболеваний и потребности в долгосрочной заботе.
6. Перестрахование
7. Пенсионное страхование
8. Страховая статистика

Были заслушаны доклады членов комитета по указанным вопросам, опубликован ряд статей и проведены семинары по актуальным вопросам. Были подготовлены и переданы в Государственную думу РФ предложения по регулированию страхования жизни и его налогообложению.

Вероятно, наиболее важной и трудоемкой задачей комитета была разработка «Правил формирования страховщиками страховых резервов по договорам страхования жизни», предназначенных для государственной отчетности. Нашей целью было подготовить документ, отвечающий современным требованиям расчета резервов по, так называемым, классическим видам страхования жизни.

Более новые виды страхования, такие как универсальное и привязанное к паям страхование жизни, предполагалось рассмотреть позднее.

Первоначально работа велась в рамках комитета, однако в 1999 году была создана совместная рабочая группа Общества актуариев и Департамента страхового надзора МФ РФ, в которую со вошли представитель Департамента Д. Кривошеев и пять членов комитета по страхованию жизни: С. Завриев, А. Лельчук (координатор рабочей группы), Д. Малых, В. Новиков, и А. Сафонов. Со стороны Департамента данную работу курировала О.В.Федосеева.

При подготовке «Правил формирования страховщиками страховых резервов по договорам страхования жизни» был учтен опыт надзорных органов различных стран. В частности, Правила предписывали применение для расчета страховых резервов метода нетто-премии, с учетом предусмотренных модификаций ("цильмеризация", резерв на покрытие будущих расходов). Данный подход широко используется в мировой практике, том числе в странах ЕС и США и отвечал состоянию рынка страхования жизни в России. Принципиально важными элементами Правил являлись, в частности:

- Выравнивающий резерв, который страховщики должны образовывать в случае, если параметры, используемые при расчете тарифов, менее консервативны, чем нормативно установленные для расчета резервов, позволяет органу страхового надзора создать систему регулирования страховых тарифов. Опыт тех стран, где страховые тарифы по страхованию жизни не согласовываются органами страхового надзора, показывает, что подобные ограничения на параметры, используемые при расчете резервов, дают возможность хотя и косвенным образом, но весьма эффективно, пресекать демпинг на рынке страхования жизни;
- Резерв страховых бонусов, поскольку ограничение базиса расчета тарифов (в частности нормы доходности) одновременно с начислением дополнительного дохода/бонусов является общепринятым в мировой практике механизмом, позволяющим обеспечить с одной стороны платежеспособность страховщиков и с другой – интересы страхователей.

Подготовка регулирующего документа, устанавливающего принципы расчета резервов и не содержащего никаких формул, соответствует мировой практике регулирования, и являлась шагом вперед по сравнению с существующей практикой.

На «Правила формирования страховщиками страховых резервов по договорам страхования жизни» был получен ряд положительных отзывов, как от отечественных, так и от зарубежных специалистов, в том числе Департамента правительственного актуария Великобритании и экспертов программы Тасис. В 2004 году, данные Правила были, с небольшими уточнениями, приняты в Украине. В России работа над данным вопросом все еще продолжается. Правила были положены в основу разработанного Министерством финансов РФ «Порядка формирования страховых резервов по страхованию жизни», обсуждение и редактирование которого продолжается. Гильдия актуариев принимает активное участие в доработке указанного документа, и мы все еще надеемся на его утверждение в ближайшем будущем; основания для *осторожного* оптимизма на наш взгляд имеются.

Одним из первых мероприятий нового состава была организация семинара по актуарным вопросам страхования жизни, прошедшего 26 июня 2007 года в помещении ВШЭ. На семинаре были рассмотрены вопросы, которые, по мнению Комитета по страхованию жизни, являются ключевыми в работе актуария, занимающегося страхованием жизни. Докладчиками (К. Горячим, С. Завриевым, А. Лельчуком, Д. Малыхом и Д. Шеффером)<sup>1</sup> были освещены следующие вопросы:

1. Присущие страхованию жизни факторы риска и неопределенности, в частности:
  - проанализированы популяционные и страховые таблицы смертности с упором на соотношение между страховой и популяционной смертностью. Специфика российской смертности проиллюстрирована в Приложении;
  - рассмотрены издержки страховой компании;
  - проиллюстрирована долгосрочная инфляция и доходность инвестиций на примере данных по США за 125 лет;
  - досрочное расторжение договоров.
2. Страхование жизни в инфляционной среде с применением таких инструментов, как участие страхователя в прибыли страховщика и индексация.
3. Распределение рисков между Страховщиком и Страхователем. Перераспределение рисков между Страховщиком и Страхователем за счет дизайна продуктов и андеррайтинга.
4. Основные принципы, лежащие в основе текущей версии разработанного Минфином РФ документа «Порядок формирования страховых резервов по страхованию жизни» и наше участие в его доработке.
5. Тестирование прибыльности страховых продуктов (profit testing) по страхованию жизни.
6. Классификация страховых продуктов в соответствии с МСФО. Как известно, в соответствии с МСФО, некоторые продукты по страхованию жизни считаются не страховыми, а инвестиционными. К таким продуктам, в частности, относится страхование на дожитие с выплатой суммы уплаченных взносов в случае смерти застрахованного лица. В настоящее время опыт разделения на страховые и инвестиционные продукты еще относительно невелик и могут иметь место разные мнения по поводу конкретных продуктов.
7. Проверка адекватности резервов по страхованию жизни в соответствии с МСФО. Были изложены основные принципы установления актуарного базиса и методология расчета, основанная на реалистическом прогнозировании будущих денежных потоков: страховых выплат, взносов и издержек компании.
8. Резервирование по страхованию жизни в соответствии с американскими общепринятыми принципами бухгалтерского учета (US GAAP) в настоящее время является наиболее развитой и детализированной системой резервирования по страхованию жизни. На данном семинаре был кратко проанализирован основной принцип US GAAP – доходы и расходы должны признаваться таким образом, чтобы обеспечить равномерное признание прибыли в течение всего срока действия договора страхования. С этой точки зрения было проведено сравнение следующих вариантов резервирования: на основе нетто премии, калькулированной нетто-премии, брутто премии и резервирование в соответствии с US GAAP.

---

<sup>1</sup> Материалы семинара размещены на сайте [www.actuary-ai.ru](http://www.actuary-ai.ru).

9. С точки зрения US GAAP, целью равномерного признания прибыли в течение срока действия договора страхования является сопоставимость прибыльности компаний по страхованию жизни. В отсутствие равномерности признания прибыли такое сравнение затруднено. В частности, стоимость компании, получившей большой новый бизнес должна резко повыситься, однако, в соответствии с предписанной (государственной) отчетностью компания может показать убытки, связанные с начальными издержками. В Европе развивается иной подход к оценке стоимости компании, основанный на так называемой Заложённой стоимости (Embedded value), в основе которой лежит ожидаемая современная стоимость будущей прибыли от существующего бизнеса компании. Были рассмотрены основные принципы так называемой Европейской заложённой стоимости и примеры ее расчета.

Семинар завершился круглым столом, основным вопросом которого было обсуждение направлений работы Комитета по страхованию жизни. Были сделаны следующие предложения по направлениям его работы комитета:

- Разработка методических рекомендаций по применению упомянутого выше «Порядка формирования резервов по страхованию жизни». В случае задержки с официальным принятием данного документа предлагается рассматривать данный документ в качестве рекомендаций Гильдии актуариев.
- Разработка методических рекомендаций по применению МСФО.
- Подготовка проекта актуарного заключения по страхованию жизни.
- Оценка бизнеса по страхованию жизни.
- Анализ страховой смертности.

Дополнительно можно предложить работу по таким направлениям как,

- Регулирование и налогообложение страхования жизни
- Новые страховые продукты.

По состоянию на сентябрь 2007 года членами комитета по страхованию жизни являются А. Бойков, К. Горячий, Т. Егошина, С. Завриев, Н. Калинин, Д. Кривошеев, А. Лельчук (руководитель комитета), Д. Малых, В. Новиков, К. Орехова. Восемь членов комитета работают в компаниях по страхованию жизни, один в аудиторской компании и один является независимым актуарием.

Заявления на участие в комитете и предложения по плану его работы просьба присылать руководителю комитета А. Лельчуку по адресу: [lal55@mail.ru](mailto:lal55@mail.ru).