



Банк России

Расчет страховых резервов. Новые требования

2019 г.



Общие принципы

- Регуляторные требования к расчету технических резервов (для целей платежеспособности) могут отличаться от требований бухгалтерского учета
- Договор страхования согласно ГК.

	Действующее регулирование	Предлагается
Дата признания	Дата начала ответственности	Наиболее ранняя из: даты начала ответственности, даты подписания договора, даты первого платежа
Метод учета	Метод начислений	Метод по денежным потокам (разница между ожидаемой стоимостью будущих оттоков и будущих притоков). Страховая дебиторская задолженность формируется только на величину не поступивших вовремя платежей.
Перестрахование	<ol style="list-style-type: none"> 1. Самостоятельный актив 2. Понятие существенности передачи риска отсутствует 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Перестрахование остается как самостоятельный актив, посчитанный через денежные потоки, связь с прямым бизнесом на уровне страховых сегментов 2. Перестрахование участвует в оценке достаточности капитала только при существенности передачи риска
Учет временной стоимости денег	Ставка дисконтирования только для страхования жизни – не более 5%	Ставка дисконтирования как для страхования жизни, так и для страхования иного, чем страхование жизни <ul style="list-style-type: none"> • Рубли – кривая бескупонной доходности согласно расчету Московской биржи • Валюты – вопрос к обсуждению

Перестрахование

Перестрахование признается при существенности передачи риска, т.е. когда для перестраховщика разумно вероятен значительный убыток

Expected reinsurer deficit (ERD)

Ожидаемый чистый убыток (дисконтированные выплаты сверх премии с учетом иных выплат по договору) перестраховщика / ожидаемая премия по договору (в случаях убытков по договору)

Критерий существенности передачи **ERD \geq 2%**

Follow the fortune (для пропорционального перестрахования)

Перестраховщик принимает на себя все риски по первоначальному договору страхования. Если платит страховщик – платит перестраховщик

Формирование резервов

Страхование иное, чем страхование жизни

РНП

Наилучшая оценка резерва премий

РЗУ+РПНУ+резерв расходов на урегулирование убытков

$\max \{ \text{наилучшая оценка (резерв убытков нетто)}; \text{формула (резерв убытков нетто)} \}$

Стаб.резерв

Рисковая маржа = $\max \{ \text{формула}; \text{стаб.резерв, рассчитанный по Закону} + \text{зафиксированный стаб.резерв, рассчитанный по 558-П на определенную дату} \}$

Страхование жизни

Математический резерв

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств

Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)

Выравнивающий резерв

Резерв убытков

Резерв опций и гарантий

Аналога нет

Наилучшая оценка

Оценка как фин.инструмент

Рисковая маржа

Наилучшая оценка

- ✓ Устанавливается минимальный перечень видов денежных потоков, которые необходимо учитывать (открытый список).
- ✓ В расчете денежных потоков учитывать вероятности их наступления, временную стоимость денег, расторжения (по инициативе как страхователя, так и страховщика) и расходы.
- ✓ Понесенные расходы не капитализируются, как следствие невозможны отложенные аквизиционные расходы и цельмеризация.
- ✓ Страховые резервы не могут быть отрицательными.
- ✓ Опции и гарантии, предусмотренные договором страхования (например, расторжения и дополнительный инвестиционный доход), учитываются в наилучшей оценке.
- ✓ Встроенные в договор страхования финансовые инструменты (например, в договорах инвестиционного страхования жизни) оцениваются как финансовые инструменты.

Рисковая маржа

Общие положения

Расчет рисковой маржи методом Cost of capital

Ставка стоимости капитала (CoC) для расчета – 6%.

Расчет в целом по портфелю и учитывается только страховой риск.

Расчет по упрощенному методу. Упрощения будут уточняться после введения порядка расчета страхового риска.

Дисконтирование под безрисковую ставку (страхование жизни и страхование иное, чем страхование жизни).

Страхование жизни

Упрощенный подход через дюрацию:

$$RM \approx \frac{CoC}{1 + rf} \cdot MD \cdot НРМП$$

MD – срок до полного исполнения обязательств.

НРМП – нормативный размер маржи платежеспособности по обязательствам по страхованию жизни.

Страхование иное, чем страхование жизни

Расчет по формуле $RM = \sum_{t=0}^n \frac{CoC \cdot SCR_t}{(1 + rf_{t+1})^{t+1}}$

В качестве требования к капиталу по страховому риску (SCR) используется прогноз нормативной маржи платежеспособности по второму показателю (23% от средних состоявшихся убытков за 3 года) с отчетной даты до полного исполнения страховых обязательств.

Прогноз убытков исходя из:

- расчета резерва убытков;
- прогноза выплат по событиям после отчетной даты по договорам, действующим на отчетную дату.

Вопросы к обсуждению



- Сроки вступления в силу
- Ограничения по роспуску резервов: если по новым принципам возникнет снижение резервов, то оно должно амортизироваться, но не признаваться одномоментно
- Обсуждение страхового риска (влияния изменения страхового риска) будет производиться после изменения регулирования по формированию резервов