

**К вопросу об оценке обязательств страховщиков
по договорам долгосрочного страхования жизни**

Д.Малых, А. Сафонов., Т.Ланда, В.Сухинин, Н.Плаксина - члены Российского общества актуариев

Введение

Одной из основных проблем регулирования страхования жизни в России является отсутствие разумного, соответствующего мировой практике, предписанного органом страхового надзора порядка оценки обязательств страховщика по договорам страхования жизни, а именно - Положения о формировании резервов. Между тем, законодательством многих стран, например, Германии (HGB §§ f-h) регламентируют порядок формирования резервов по страхованию жизни и их отображения в отчетности страховщика.

В настоящий момент страховщики имеют возможность формировать страховые резервы в соответствии с формулой, рекомендованной Росстрахнадзором в 1994 году. Однако, она абсолютно не отражает обязательств страховщиков по договорам долгосрочного страхования жизни и может применяться разве что в целях коллективного краткосрочного, чисто накопительного страхования, которое было актуально для Российского страхового рынка до 1996 г. и требовало лишь описания денежных потоков для каждого из корпоративных клиентов, а также в целом по "страховому" портфелю.

Тем не менее, страховщики могут формировать резервы на основе самостоятельно разработанного положения, которое необходимо согласовывать с Департаментом страхового надзора МФ РФ. Отсутствие практического опыта при разработке таких положений нередко влечет за собой неверную оценку обязательств страховщика перед страхователями.

Комитет по страхованию жизни Российского общества актуариев ставит перед собой задачу разработки проекта примерного Положения о формировании страховых резервов по страхованию жизни. В настоящей статье изложены некоторые предложения по определению общего подхода к оценке обязательств страховщика по договорам долгосрочного страхования жизни, подготовленные рабочей группой Комитета по страхованию жизни Российского общества актуариев. Излагается также суть возникших при разработке вопросов, которые открыты для обсуждения.

Расчетный базис

Когда речь идет о предписанном резервировании, в первую очередь необходимо определить расчетный базис¹ т.е. основу, на которой производится вычисление величины резервов, а также определить соотношение расчетного базиса и базиса, на котором производится расчет величины страховых взносов (далее по тексту - премиальный базис).

Базисом для расчета резервов (расчетным базисом, резервным базисом) будем называть совокупность исходных предположений относительно предстоящих значений:

- нормы доходности,
- демографических показателей смертности,
- расходов, связанных с исполнением договора страхования.

Страховщик при расчете величины резервов должен делать предположения относительно будущих значений составляющих расчетного базиса. Эти предположения должны быть не менее осторожны (консервативны), чем при расчете страховых взносов.

Методология

Общий методологический подход к расчету величины страховых резервов заключается в составлении уравнения стоимости на основе принципа эквивалентности величины резерва и значения разницы математических ожиданий современных стоимостей предстоящих расходов и доходов страховщика по договору страхования.

Все расчеты производятся на основе перспективного оценивания будущих денежных потоков².

В момент s (дата определения финансовых результатов от проведения страховой деятельности, дата расчета выкупной суммы по договору страхования или дата изменения условий договоров страхования), величину ${}_sV$ страхового резерва по договору в общем случае можно представить в виде:

¹ Подробное обсуждение аспектов определения расчетного базиса производилось в статье [1].

² В случае использования при расчете страховых резервов расчетного базиса, совпадающего с премиальным, возможно применение метода расчета ретроспективных резервов, дающего в этом случае те же результаты, что и перспективный метод.

$${}_sV = E[PV(FO_s)] - E[PV(FI_s)]$$

где FO_s - предстоящие расходы страховщика (в т.ч. и страховые выплаты) по договору страхования в течение периода, начиная с расчетной даты и до окончания договора,

FI_s - предстоящие доходы страховщика по договору страхования в течение периода, начиная с расчетной даты и до окончания договора,

$PV(.)$ - современная стоимость соответствующего денежного потока,

$E[.]$ - математическое ожидание соответствующей случайной величины (или соответствующего случайного процесса).

Значения $E[PV(FO_s)]$ и $E[PV(FI_s)]$ зависят от условий договора страхования, применяемых базиса и метода расчета.

Из трех основных методов расчета величины страховых резервов по страхованию жизни и аннуитетов, а именно:

- метода расчета на базе нетто-премии,
- метода расчета на базе брутто-премии,
- метода расчета дисконтированных денежных потоков

традиционным для предписанного резервирования по классическим видам страхования жизни и ренты считается метод расчета на базе нетто-премии.

Размер страхового резерва, рассчитанного на базе нетто-премии (далее по тексту, также, нетто-резерв), в любой момент времени равен разнице математических ожиданий современных стоимостей обязательств страховщика, связанных с предстоящими страховыми выплатами, и обязательств страхователя, связанных с предстоящей оплатой страховых нетто-взносов, в отношении каждого застрахованного по договору страхования.

Методы формирования резерва на базе нетто-премии

В момент s , по состоянию на какую-либо расчетную дату в течение договора страхования, величину ${}_sV_x$ страхового *нетто-резерва* для застрахованного в возрасте x лет можно представить в виде разницы:

$${}_sV_x = E[PV({}_sFB_x)] - E[PV({}_sFNP_x)]$$

где ${}_sFB_x$ - предстоящие страховые выплаты в течение периода, начиная с расчетной даты и до даты окончания договора страхования в отношении лица, застрахованного в возрасте x лет,

${}_sFNP_x$ - ожидаемая стоимость предстоящих нетто-взносов в течение периода, начиная с расчетной даты и до даты окончания договора страхования в отношении лица, застрахованного в возрасте x лет.

Все расчеты производятся на основе резервного базиса.

Расчет нетто-резервов производится на основе значений соответствующих страховых сумм или сумм годовых страховых рент - в зависимости от условий договора страхования.

При расчете величины $E[PV({}_sFNP_x)]$ используются годовые значения нетто-взносов $NP_{x:k}^{(m)}$, рассчитываемых на основе уравнения стоимости на момент начала действия договора страхования исходя из принципа эквивалентности математических ожиданий современных стоимостей предстоящих страховых выплат и предстоящих нетто-взносов.

Значения $NP_{x:k}^{(m)}$ рассчитываются на основе резервного базиса с учетом периодичности (m раз в год) и продолжительности (k лет) оплаты взносов, обусловленных договором страхования, и, в общем случае, являются условными, не связанными напрямую с реально уплачиваемыми Страхователем взносами.

Основным достоинством данного метода является простота и доступность для контроля, поскольку расчетный базис состоит только из двух предположений: относительно будущей нормы доходности и смертности. По сравнению с прочими методами расчета этот метод относительно нечувствителен к изменениям расчетного базиса. Основным недостатком метода является отсутствие выражения, в явном виде учитывающего предстоящие расходы по договору страхования. Эти расходы учитываются в неявном виде в качестве математического ожидания, приведенного к моменту расчета резерва стоимости разницы будущих брутто-премий, рассчитанных на основе премиального базиса, и будущих нетто-премий, рассчитанных на основе резервного базиса. Предстоящие расходы учитываются только для периода уплаты взносов. В рамках этого метода невозможно учесть влияние расходов, не связанных с уплатой страховых взносов, особенно для полисов, оплачиваемых единовременно или в течение части срока действия договора страхования³.

³ Но несмотря на это, во многих странах (например, в Великобритании, США, Франции, Германии) в целях предписанного резервирования по прежнему используется нетто-метод. Обсуждение результатов исследований по изучению возможных альтернатив данному методу, проводимых в Великобритании с 1993 по 1996 г., показало, что в целях предписанного резервирования вряд ли будут использоваться иные методы.

При расчете нетто-резервов неявно учитываются расходы по договору страхования, равномерно распределенные в течение всего срока уплаты взносов. На практике значительная доля этих расходов, связанная с выплатой комиссионных вознаграждений за заключение договора, приходится на начало срока действия договора.

Метод формирования цельмеризованного резерва

В целях компенсации дефицита средств, возникающего в начале срока действия договора страхования, страховщиком при расчете нетто-резервов по договорам долгосрочного страхования жизни сроком действия не менее 5 лет при оплате страховых взносов в рассрочку может применяться корректировка размера резервов - поправка Цильмера или цельмеризация.

При определении значений цельмеризованных нетто-резервов в процессе их расчета используются годовые значения нетто-взносов ${}^Z NP_{x:\overline{k}|}^{(m)}$, определяемых с учетом поправки Цильмера:

$${}^Z NP_{x:\overline{k}|}^{(m)} = NP_{x:\overline{k}|}^{(m)} + z \times \frac{S}{\ddot{a}_{x:\overline{k}|}^{(m)}}$$

Здесь S - страховая сумма (сумма годичной страховой ренты) по договору страхования, принимаемая за единицу при определении ответственности страховщика;

z - уровень цельмеризации, определяемый в доле (или в процентах) от S;

$\ddot{a}_{x:\overline{k}|}^{(m)}$ - математическое ожидание приведенного к моменту уплаты первого взноса аннуитета пренумерандо.

Все расчеты производятся также на основе резервного базиса.

В соответствии с мировой практикой уровень цельмеризации выбирается таким образом, чтобы цельмеризованный нетто-резерв на конец первого года действия договора страхования не принимал отрицательных значений. При этом уровень цельмеризации не должен превышать 3,5 % величины страховой суммы. Вопрос о максимальном значении уровня целимеризации требует дополнительного изучения и уточнения⁴.

Значение уровня цельмеризации должно быть согласовано с Государственным органом страхового надзора.

Метод формирования квази-цельмеризованного резерва

В качестве метода, альтернативного, в некотором роде, методу расчета на базе брутто-премии, страховщик может применить некоторую модификацию метода цельмеризации - метод расчета резервов на базе квази-цельмеризованной нетто-премии. Это метод аналогичен выше описанному методу расчета цельмеризованного нетто-резерва с тем лишь отличием, что здесь на весь срок уплаты взносов перераспределяются заведомо определенные расходы, связанные с исполнением договора страхования, выплатой комиссионного вознаграждения и уплатой соответствующих ему налогов, имеющие место не только в течение первого года срока действия договора, но и в дальнейшем. Годовые значения квази-цельмеризованной нетто-премии ${}^{Z_q} NP_{x:\overline{k}|}^{(m)}$, определяются как:

$${}^{Z_q} NP_{x:\overline{k}|}^{(m)} = NP_{x:\overline{k}|}^{(m)} + \frac{S}{\ddot{a}_{x:\overline{k}|}^{(m)}} \sum_{t=0}^{k-1} (z_t \times {}_tP_x \times v^t)$$

Здесь z_t - уровень квази-цельмеризации для года t, определяемый в доле (или в процентах) от S. Страховщик по согласованию с органом страхового надзора определяет количество и размер z_t , неравных нулю.

Используемая при расчете величины резерва нетто-премия увеличивается на рассчитанную таким образом надбавку, снижая тем самым дефицит средств, возникающих в начале срока действия договора. Все расчеты производятся на основе резервного базиса.

В рамках данного метода в течение г первых лет, когда z_t определяются неравными нулю, необходимо дополнительное резервирование предстоящих расходов, заведомо определенных страховщиком в целях расчета квази-цельмеризованной нетто-премии. Тем не менее, сумму множителей в вышеприведенной формуле можно рассматривать в качестве выражения, позволяющего определить уровень цельмеризации Z в рамках метода формирования цельмеризованного резерва. Это дает возможность установить ограничение степени квази-цельмеризации подобное ограничению степени цельмеризации в виде условия о неотрицательности величины резерва на конец первого года действия договора страхования.

Выравнивающий резерв

⁴ В зарубежной литературе в качестве ограничения приводится вышеуказанное значение, что вполне достаточно для полисов таких, как полиса смешанного страхования жизни, более, чем достаточно для полисов страхования жизни на срок, и совершенно недостаточно для полисов страхования ренты.

Если премиальный базис по полису неоправданно менее консервативен, чем резервный базис, реальная брутто-премия, рассчитанная на премиальном базисе и уплачиваемая по полису, может оказаться ниже, чем нетто-премия (цильмеризованная или квазильмеризованная нетто-премия), используемая в целях расчета резервов. При этом, в составе резерва не только не учитываются предстоящие расходы по полису, но и возникает отрицательная составляющая, занижающая оценку обязательств по полису.

Для того, чтобы избежать заниженной оценки обязательств страховщика, в этом случае дополнительно необходим *Выравнивающий резерв*, который определяется в размере математического ожидания приведенной к моменту расчета резерва стоимости разницы будущих нетто-премий, рассчитанных на основе резервного базиса и будущих брутто-премий, рассчитанных на основе премиального базиса.

В соответствии с зарубежной практикой, в частности в Великобритании, выравнивающий резерв необходим уже в тех случаях, когда разница между брутто-премией, рассчитанной на основе премиального базиса, и нетто-премией, рассчитанной на основе резервного базиса, составляет менее 5% от величины брутто-премии.

Метод формирования резерва на базе брутто-премии

Размер страхового резерва, рассчитанного на базе *брутто-премии* (далее по тексту, также, *брутто-резерв*), в любой момент времени равен разнице математических ожиданий современных стоимостей обязательств страховщика, связанных с предстоящими страховыми выплатами и прочими расходами по договору страхования, и обязательств страхователя, связанных с предстоящей оплатой страховых брутто-взносов, в отношении каждого застрахованного по договору страхования.

В момент s , по состоянию на какую-либо расчетную дату в течение договора страхования, величину ${}_s^b V_x$ страхового брутто-резерва для застрахованного в возрасте x лет можно представить в виде:

$${}_s^b V_x = E[PV({}_s FB_x)] + E[PV({}_s FE_x)] - E[PV({}_s FP_x)]$$

где ${}_s FB_x$ - предстоящие страховые выплаты в течение периода, начиная с расчетной даты и до окончания договора страхования в отношении лица, застрахованного в возрасте x лет,

${}_s FE_x$ - предстоящие расходы страховщика по договору страхования в отношении лица, застрахованного в возрасте x лет, начиная с расчетной даты и до окончания договора страхования,

${}_s FP_x$ - предстоящие брутто-взносы, подлежащие оплате страхователем в течение периода, начиная с расчетной даты и до окончания договора страхования в отношении лица, застрахованного в возрасте x лет.

Расчет брутто-резервов производится на основе:

- значений соответствующих страховых сумм или сумм годовых страховых рент - в зависимости от условий договора страхования - для вычисления $E[PV({}_s FB_x)]$,

- значений начальных, возобновляемых, административных расходов, расходов на осуществление страховых выплат - для вычисления $E[PV({}_s FE_x)]$,

- значений *подлежащих уплате* страхователем страховых взносов в соответствии с условиями договора страхования - для вычисления $E[PV({}_s FP_x)]$.

Значения начальных расходов используются при расчете страховых брутто-резервов только в течение первого года действия договора страхования в случае, если эти расходы отличаются от расходов на возобновление на протяжении всего первого года действия договора.

Данный метод оценки обязательств по договорам страхования жизни достаточно чувствителен к изменениям в резервном базисе (особенно в отношении предстоящей доходности)⁵ но сложен для контроля со стороны надзирающих органов. А такой параметр, как величина предстоящих расходов по полису, трудно определяем даже для самого страховщика. В целях же государственного регулирования предписанного резервирования контроль за достоверностью этого параметра является наиболее трудоемкой, а в условиях отсутствия института назначенного актуария - практически невыполнимой задачей.

Метод формирования резерва на основе расчета дисконтированных денежных потоков

В основе данного метода оценки обязательств страховщика лежит метод расчета денежных потоков по договору страхования для каждого года срока его действия, а также дальнейшего приведения предстоящих денежных потоков к моменту расчета резервов.

⁵ Необходимо учитывать, что метод предписанного резервирования должен соответствовать методу оценки активов и иметь с ним одинаковую чувствительность к рыночным изменениям. Принятая в настоящее время практика определения активов по их "бухгалтерской стоимости" имеет низкую чувствительность к рыночным изменениям и, соответственно, может быть сопоставлена только с методом расчета резервов на базе нетто-премии. Методы расчета резервов на базе брутто премии, а также дисконтированных денежных потоков требуют иных методов оценки активов страховщика - оценки "рыночной стоимости" активов или их "дисконтированной стоимости" соответственно.

Данный метод расчета резервов обеспечивает страховщику максимальную чувствительность к изменению параметров резервного базиса, а также контроль за “промежуточной” платежеспособностью в течение срока страхования, и используется, в основном, для оценки обязательств по гибким страховым продуктам (таким, как Universal Life, Variable Life, Unit Linked).

Ограничения

Необходимо установить взаимосвязь между величиной гарантированной выкупной суммы и величиной предписанного резерва. Если значение выкупной суммы определяется вне зависимости от величины резерва (а, например, на основе величины Заработанной доли активов), то в целях предписанного регулирования величина резерва должна быть не ниже величины гарантированной выкупной суммы на дату определения величины резерва.

Для некоторых продуктов по страхованию жизни при оплате полисов в рассрочку, расчетные значения резервов могут принимать отрицательные значения. В этом случае в целях предписанного резервирования и отчетности следует обнулять значения отрицательных резервов.

Величина страхового резерва по полису должна иметь нулевое значение в следующих случаях:

- до поступления первого взноса, если договор вступает в силу после поступления первого взноса,
- после досрочного прекращения договора страхования и выплаты полной выкупной суммы,
- после полного исполнения страховщиком принятых обязательств по договору страхования.

Определение величины страховых резервов на промежуточную между страховыми годовщинами дату

Величина резервов по договорам страхования жизни на расчетную дату, промежуточную между страховыми годовщинами, определяется на основе значений страховых резервов, рассчитанных по состоянию на предшествующую, а также последующую относительно расчетной даты страховые годовщины.

В целях расчета величины резервов по состоянию на расчетную дату, не совпадающую со страховой годовщиной, могут быть использованы:

- рекуррентные соотношения относительно значения, соответствующего страховой годовщине, непосредственно предшествующей расчетной дате, или
- методы, основанные на линейной интерполяции между значениями, соответствующими предшествующей и последующей страховым годовщинам, относительно расчетной даты.

Определение величины резерва V по прошествии части года t ($t < 1$) между s -й и $s+1$ -й страховыми годовщинами на основе рекуррентного расчета в общем виде можно представить как:

$$V = \frac{(1+i)^t}{{}_tP_{x+s}} \left({}_sV - E[PV({}_tFO_s)] + E[PV({}_tFI_s)] \right)$$

- где ${}_sV$ - величина резерва, рассчитанного на предшествующую расчетной дате страховую годовщину s ;
- $E[PV({}_tFI_s)]$ - математическое ожидание приведенного к s -й страховой годовщине значение доходов страховщика по договору страхования в течение периода между s -й страховой годовщиной и расчетной датой;
- $E[PV({}_tFO_s)]$ - математическое ожидание приведенного к s -й страховой годовщине значение расходов страховщика (в т.ч. и страховых выплат) по договору страхования в течение периода между s -й страховой годовщиной и расчетной датой;
- i - норма доходности в составе базиса для расчета резервов;
- t - часть года, прошедшая между s -й страховой годовщиной и расчетной датой;
- ${}_tP_{x+s} = 1 - t \times q_{x+s}$ - вероятность дожития лица в возрасте $x+s$ лет до возраста $x+s+t$, рассчитанная на основе таблицы смертности в составе базиса для расчета резервов⁶.

Представленные ниже методы, основанные на линейной интерполяции, дают в итоге одинаковые результаты и обладают достаточной точностью:

1) Расчет на базе усредненного значения. Величина резерва V по прошествии части года t между s -й и $s+1$ -й страховыми годовщинами определяется как:

$$V = (1-t) \times \left({}_sV + G^{(m)} \right) + t \times {}_{s+1}V - G^{(m)} \times \left(1 - \frac{[t \times m] + 1}{m} \right)$$

⁶ Данная формула справедлива в предположении о равномерном распределении числа смертей в течение периода между целыми возрастами.

где ${}_sV$ - величина резерва, рассчитанного на предшествующую расчетной дате страховую годовщину s ;
 ${}_{s+1}V$ - величина резерва, рассчитанного на следующую за расчетной датой страховую годовщину $s+1$;
 t - часть года, прошедшая между предшествующей расчетной дате страховой годовщиной и расчетной датой;
 $G^{(m)}$ - на этапе уплаты взносов: годовичное значение взносов, используемое для расчета резервов, с учетом периодичности (m раз в год) уплаты, или
- на этапе выплаты ренты: отрицательное значение суммы годичной ренты, выплачиваемой периодически m раз в год (только для договоров страхования ренты, пенсии, аннуитетов);
 $[t \times m]$ - целая часть числа $t \times m$;
 $I = 1$ на этапе уплаты взносов, а также на этапе выплаты ренты - для ренты пренумерандо;
 $I = 0$ на этапе выплаты ренты - для ренты постнумерандо.

2) Расчет на базе межтерминального значения. Величина резерва V по прошествии части года t между s -й и $s+1$ -й страховыми годовщинами определяется как:

$$V = (1-t) \times {}_sV + t \times {}_{s+1}V + G^{(m)} \times \frac{I - \{t \times m\}}{m}$$

где $\{t \times m\}$ - дробная часть числа $t \times m$.

Последний член в вышеприведенной формуле на этапе уплаты взносов является ничем иным, как выражением, определяющим величину незаработанной премии. В соответствии с зарубежными требованиями, например, в Германии, о предоставлении финансовой отчетности незаработанная премия выделяется и выражается в отчете отдельно от резерва. При этом она рассчитывается на основе брутто-премии. Необходимые для резервирования предстоящие расходы учитываются и отражаются в финансовой отчетности также отдельно.

Определение величины страховых резервов по договорам страхования с начислением дополнительного дохода

Для договоров страхования с начислением дополнительного дохода периодичность начисления устанавливается в зависимости от периодичности подведения страховщиком итогов проведения инвестиционной деятельности. При этом, возможно изменение величины страховой суммы (суммы годичной ренты) при неизменной величине страховых взносов по договору страхования, или изменение размера уплачиваемых в дальнейшем страховых взносов при неизменной величине страховой суммы (суммы годичной ренты).

Начисление дополнительного дохода по договору страхования может осуществляться:

- на дату, совпадающую с расчетной датой, в соответствии с требованиями Государственного органа страхового надзора по предоставлению отчетности о величине страховых резервов;
- на дату, совпадающую с датой уплаты очередного страхового взноса по договору страхования или с договорной годовщиной.

Начисление дополнительного дохода производится на основе метода рекуррентного расчета страхового резерва по договору на дату начисления относительно величины страхового резерва по состоянию на предыдущую дату начисления дополнительного дохода, где в целях расчета применяется норма доходности, реально начисляемая страховщиком по договору страхования за рассматриваемый период.

Определение измененной величины страховой суммы (суммы годичной ренты) или размера уплачиваемых в дальнейшем страховых взносов осуществляется на основе сравнения:

- величины резерва, рассчитанного рекуррентным методом с использованием реально начисленной доходности по договору,
- с величиной резерва, рассчитанного на дату определения дополнительного дохода на основе согласованных с Государственным органом страхового надзора расчетного базиса и метода расчета.

После определения измененной в результате начисления дополнительного дохода величины страховой суммы (суммы годичной ренты) или размера уплачиваемых в дальнейшем страховых взносов, величина резерва вычисляется на основе согласованных с Государственным органом страхового надзора расчетного базиса и метода расчета, с применением нового значения страховой суммы (суммы годичной ренты) или величины страховых взносов, до следующего начисления дополнительного дохода.

Внесение прочих изменений в условия действующего договора страхования

В случае изменения в течение срока действия полиса условий страхования, касающихся:

- сроков действия,
- сроков и периодичности уплаты взносов,
- сроков и периодичности страховых выплат,

- размеров страховых сумм или сумм годовых страховых рент,
- размеров страховых взносов и т.д.,

после внесения изменений расчет страховых резервов необходимо осуществлять с учетом внесенных изменений.

Перед внесением изменений в договор страхования необходимо установить его текущую стоимость, которая равна страховому резерву по договору на дату внесения изменений, рассчитанному на основе действующих условий.

Внесение изменений в договор страхования должно осуществляться с соблюдением принципа **эквивалентности** значения страхового резерва, рассчитанного для действующих условий, за вычетом расходов страховщика по внесению изменений, и значения страхового резерва, рассчитанного для новых условий договора страхования.

Определение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни

Порядок определения доли перестраховщика в составе резервов по страхованию жизни зависит от условий заключенного договора перестрахования.

Если договор перестрахования предусматривает перестрахование “на оригинальных условиях”, то доля участия перестраховщика в резерве по полису определяется, пропорционально соотношению части страховой премии, подлежащей передаче перестраховщику по договору перестрахования ко всей страховой премии.

Если договор перестрахования предусматривает перестрахование “на основе рискованной премии”, то доля участия перестраховщиков в резерве по полису рассчитывается от части рискованной премии, начисленной перестраховщику по полису за обусловленный договором перестрахования период (за вычетом начисленной страховщику соответствующей комиссии - если она предусмотрена). В этом случае доля участия перестраховщиков в резерве по полису определяется пропорционально отношению неистекшей на расчетную дату части срока ответственности перестраховщика, рискованная премия за который начислена перестраховщику на расчетную дату, ко всему сроку ответственности по полису, рискованная премия за который начислена перестраховщику на расчетную дату.

Заключение

По результатам уже проделанной работы в отношении определения принципов оценки обязательств страховщиков по договорам долгосрочного страхования жизни рабочая группа Комитета по страхованию жизни сделала ряд открытых для обсуждения выводов:

- необходимо определение новых принципов оценки обязательств страховщиков по договорам долгосрочного страхования жизни;
- в качестве метода расчета резервов в настоящее время наиболее приемлем метод расчета на базе цильмеризованной или квази-цильмеризованной нетто-премии;
- в дальнейшем, метод расчета резервов должен определяться с учетом действующего метода оценки активов;
- резервный базис должен быть не менее консервативен, чем премиальный, и должен регулироваться со стороны Государственного органа страхового надзора;
- метод расчета резервов должен быть доступным как для страховщиков - с точки зрения технологической реализации, так и для надзирающих органов - с точки зрения возможности осуществления эффективного контроля.

Источники

1. А. Лельчук, Д. Малых. К вопросу о государственном регулировании страхования жизни. // “Страховое ревью” (в печати).
2. А. Лельчук, В России есть только две беды: неурожай и урожай. // "Страховое ревью" № 1, 1998.
3. В. Новиков. Технический вопрос принципиального значения. // “Экономика и жизнь”, № 10, 1998, с. 7.
4. В. И. Серебровский. Страхование. Финиздат, 1927.
5. Л. Соловьева, Г. Белянкин, В. Сахаров. Расчет резервов страховых компаний по видам страхования, относящимся к страхованию жизни. // "Страховое ревью" № 1-2, 1997, с. 5-8, 57-60.
6. Mark A. Tullis, Philip K. Polkinghorn, Valuation of Life Insurance Liabilities.
7. P.G. Scott, S.F. Elliott, *etc.*, An Alternative to the Net Premium Valuation Method for Statutory Reporting, British Actuarial Journal 2, III, 1996.
8. К. Дэйкин, Введение в актуарную профессию. "Кузбассвузиздат", Кемерово, 1994.
9. Д.Д. Хэмpton, Финансовое управление в страховых компаниях (перевод с английского), Издательский центр “АНКИЛ”, 1995.