



## Актuarные аспекты МСФО 4: Liability Adequacy Test (LAT)

Сергей Завриев

Москва – 26 июня  
[www.ing.com](http://www.ing.com)

# Содержание

---

- Принципы МСФО
- Основные актуарные аспекты МСФО 4
- Классификация страховых контрактов
- Тест на адекватность резервов (Liability Adequacy Test - LAT)

# Принципы МСФО

---

- отсутствие детально формализованных правил
- установление общих принципов
- применение общих принципов на основе профессионального суждения

# МСФО 4 (страховые контракты)

---

## Основные актуарные аспекты МСФО 4

- Классификация страховых контрактов
- Тест на адекватность резервов (Liability Adequacy Test - LAT)

# Классификация страховых контрактов

---

- Передача существенного страхового риска
- Сравниваются финансовые потоки, порождаемые страховыми событиями / отсутствием страховых событий

# Тест на адекватность резервов (LAT)

МСФО-4 не предписывает какой-либо конкретный метод резервирования, однако требует проводить анализ адекватности созданных резервов (Liability Adequacy Test - LAT)

- Life
- Non-life

# LAT - non-life

- Актуарно обоснованный расчёт резерва произошедших убытков
  - Использование различных актуарных методов (в частности, Б-Ф, CL и т.п.)
  - Run-off анализ
- Актуарная оценка резерва будущих убытков - URR (Unexpired Risk Reserve)
  - $URR > UPR - DAC$
  - $AURR = \max(0; URR - UPR + DAC)$

AURR - Additional Unexpired Risk Reserve

- Методический подход в отношении тестирования адекватности резервов, создаваемых Компанией по долгосрочным договорам страхования (т.е. договорам страхования жизни) состоит в оценивании справедливой стоимости обязательств Компании по этим договорам страхования и сравнении получаемой оценки с величиной сформированных на отчётную дату резервов.
- Оценивание справедливой стоимости обязательств Компании по долгосрочным договорам страхования состоит в расчёте дисконтированной стоимости всех потоков денежных потоков, связанных с рассмотренным блоком страховых полисов на основе реалистических актуарных предположений.
- В случае, если рассчитанная справедливая оценка обязательств превышает величину сформированных на отчётную дату резервов, Компания должна сформировать дополнительный резерв, покрывающий величину полученного дефицита.



# LAT-life -Методология

- NPV премии = современная стоимость будущих страховых премий подлежащих уплате страхователями
- NPV выплат = современная стоимость будущих выплат Компанией страхового вознаграждения
- NPV административных расходов = современная стоимость будущих административных расходов
- NPV аквизиционных расходов = современная стоимость будущих комиссионных платежей посредникам
- Резерв по страхованию жизни, сформированный Компанией
- Отложенные аквизиционные расходы, сформированные компанией (если такой актив был сформирован Компанией)
- Итого = сумма вышеуказанных значений для рассматриваемого страхового портфеля
- Дефицит = величина, на которую стоимость обязательств по конкретным договорам страхования на дату расчета превышает соответствующие резервы после уменьшения на величину отложенных аквизиционных расходов; т.е. наименьшее из значений «Итого» и нуля.

## Ставки дисконтирования

- Рыночные ставки доходности по высококачественным корпоративным / государственным облигациям

## Демографические допущения

- Смертность / инвалидность
- Расторжения договоров

## Будущие расходы

- Комиссионные вознаграждения
- Административные расходы  
(например, фиксированная сумма на каждый полис определённого типа)

---

# Вопросы?