

Резервы по договорам страхования жизни с точки зрения с US GAAP

А. Лельчук,
Независимый актуарий, к.т.н.
www.actuary-AL.ru

В конце 1960, начале 1970 годов Общепринятым бухгалтерским принципам (Generally Accepted Accounting Principles, GAAP) для страхования жизни было уделено значительное внимание со стороны отрасли, инвесторов и комиссии по ценным бумагам. У инвесторов росло осознание того, что предписанная финансовая отчетность не давала осмысленных финансовых показателей работы компаний. Это было связано с тем, что предписанная бухгалтерская практика исторически концентрировалась на поддержании платежеспособности компании с упором на консервативное оценивание активов и обязательств. Методы оценивания и степень консервативности ставили под вопрос пригодность предписанной отчетности для оценки истинной долгосрочной прибыльности и финансового прогресса компаний по страхованию жизни.

Потребителями финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с US GAAP являются: поставщики капитала, акционерного или долгового, финансовые институты, инвестиционные банки, частные инвесторы, коммерческие банки, брокеры и дилеры, консультанты, аудиторы, аналитики, рейтинговые агентства и т.д.

Для этих потребителей важно понимание долгосрочной прибыльности компании. Вероятно именно поэтому, целью стандартов US GAAP является не платежеспособность компании, а равномерность признания прибыли.

Данный вопрос рассмотрим на примере смешанного страхования жизни со сроком страхования, равным пяти годам.

Для простоты будем считать, что:

- смертность отсутствует (или настолько мала, что ею можно пренебречь)
- доходность инвестиций равна нулю.

Равномерные издержки. Без учета расторжений

Год	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Нетто резерв
1	100		10	80	10	80
2	100		10	80	10	160
3	100		10	80	10	240
4	100		10	80	10	320
5	100	400	10	-320	10	0

Год	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Брутто резерв
1	100		10	40	50	40
2	100		10	90	0	130
3	100		10	90	0	220
4	100		10	90	0	310
5	100	400	10	-310	0	0

Равномерные издержки. С учетом расторжений

Год	Действ. договоры	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Нетто резерв	
							Действ. договоры	На один договор
1	100%	100	4	10.0	76	10.0	76	80
2	95%	95	8	9.5	68	9.5	144	160
3	90%	90	12	9.0	60	9.0	204	240
4	85%	85	16	8.5	52	8.5	256	320
5	80%	80	320	8.0	-256	8.0	0	0

Год	Действ. договоры	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Брутто резерв	
							Действ. договоры	На один договор
1	100%	100	2.0	10.0	38	50.0	38	40
2	95%	95	6.5	9.5	79	0.0	117	130
3	90%	90	11.0	9.0	70	0.0	187	220
4	85%	85	15.5	8.5	61	0.0	248	310
5	80%	80	320.0	8.0	-248	0.0	0	0

Обычно считается, что по сравнению с брутто резервом нетто резерв – просто упрощение, используемое для упрощения расчетов или в связи с нехваткой данных.

Из рассмотренных двух слайдов видно, что у этих методов есть и иные отличия, в частности использование нетто резервов привело к равномерному признанию прибыли, тогда как применение брутто резервов – к признанию прибыли на момент вступления договора страхования в силу.

Неравномерные издержки. Без учета расторжений-1

Год	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Нетто резерв
1	100		42	80	-22	80
2	100		2	80	18	160
3	100		2	80	18	240
4	100		2	80	18	320
5	100	400	2	-320	18	0

Год	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Брутто резерв
1	100		42	8	50	8
2	100		2	98	0	106
3	100		2	98	0	204
4	100		2	98	0	302
5	100	400	2	-302	0	0

Неравномерные издержки. Без учета расторжений - 2

Год	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Цильмер. резерв
1	100		42	48	10	48
2	100		2	88	10	136
3	100		2	88	10	224
4	100		2	88	10	312
5	100	400	2	-312	10	0

Как и прежде, применение брутто резервов привело к признанию прибыли на момент вступления договора страхования в силу.

Применение цильмеризации устранило убытки первого года и обеспечило равномерное признание прибыли.

***Примечание.* Цильмеризация не всегда полностью устраняет начальные убытки и обеспечивает равномерное признание прибыли.**

Неравномерные издержки. С учетом расторжений-1

Год	Действ. договоры	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Нетто резерв	
							Действ. договоры	На один договор
1	100%	100	4	42.0	76.0	-22.0	76	80
2	95%	95	8	1.9	68.0	17.1	144	160
3	90%	90	12	1.8	60.0	16.2	204	240
4	85%	85	16	1.7	52.0	15.3	256	320
5	80%	80	320	1.6	-256.0	14.4	0	0

Год	Действ. договоры	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Брутто резерв	
							Действ. договоры	На один договор
1	100%	100	0.4	42.0	7.6	50	7.6	8
2	95%	95	5.3	1.9	87.8	0	95.4	106
3	90%	90	10.2	1.8	78.0	0	173.4	204
4	85%	85	15.1	1.7	68.2	0	241.6	302
5	80%	80	320.0	1.6	-241.6	0 ¹¹	0	0

Неравномерные издержки. С учетом расторжений - 2

Наконец добрались до US GAAP!

Год	Действ. договоры	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва	Прибыль	Цильм. резерв	
							Действ. договоры	На один договор
1	100%	100	2.4	42.0	45.6	10.0	45.6	48
2	95%	95	6.8	1.9	76.8	9.5	122.4	136
3	90%	90	11.2	1.8	68.0	9.0	190.4	224
4	85%	85	15.6	1.7	59.2	8.5	249.6	312
5	80%	80	320	1.6	-249.6	8.0	0	0

Итого: 450%

356

49.0

Резервы в соответствии с US GAAP

Год	Рез. Пособий	ОАР	Сумм. резерв
1	76.7	-31.1	45.6
2	145.1	-22.7	122.4
3	205.1	-14.7	190.4
4	256.7	-7.1	249.6
5		0.0	0.0

Расчет резервов пособий и отложенных аквизиционных расходов в соответствии с US GAAP

Резерв пособий учитывает обязательства по выплате пособий и издержкам на поддержание действия договора.

$$\text{Премия} = (356 + 49 - 40) / 4.5 = 81.11$$

Резерв рассчитывается проспективными методом.

Для примера, резерв пособий на конец первого года =

$$356 - 2.4 + 49 - 42 - 81.11 \times 3.5 = 76.7$$

$$\text{Премия для расчета резерва OAP} = 40 / 4.5 = 8.89$$

Резерв отложенных аквизиционных расходов рассчитывается проспективными методом. На конец первого года он равен:

$$0 - 8.89 \times 3.5 = - 31.1.$$

Резерв OAP отрицателен и учитывается в активах.

Единовременный взнос -1

Год	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва пособий	Прибыль	Резерв пособий	Нетто резерв	Резерв издержек
1	500		42	408	50	408	400	8
2			2	-2	0	406	400	6
3			2	-2	0	404	400	4
4			2	-2	0	402	400	2
5		400	2	-402	0	0	0	0

Единовременный взнос – 2.

Год	Действ. договоры	Взнос	Выплаты	Издержки	Рост резерва пособий	Прибыль по FAS60	Рост резерва непризнан. прибыли	Прибыль FAS97
1	100%	500	20.4	42.0	387.6	50.0	38.9	11.1
2	95%		20.3	1.9	-22.2	0.0	-10.6	10.6
3	90%		20.2	1.8	-22.0	0.0	-10.0	10.0
4	85%		20.1	1.7	-21.8	0.0	-9.4	9.4
5	80%		320.0	1.6	-321.6	0.0	-8.9	8.9

Год	Резерв пособий	Резерв непризнан. прибыли
1	387.6	38.9
2	365.4	28.3
3	343.4	18.3
4	321.6	8.9
5	0	0.0

В случае единовременного взноса, применение нетто и брутто резервов дало одинаковый результат (поскольку мы формируем резерв издержек) - вся прибыль признается на дату вступления договора в силу. Тот же результат давало и применение стандарта FAS60, поскольку при единовременном взносе резерв OAP не создается.

Это не устраивало разработчиков американских стандартов, поэтому в более новом стандарте FAS97 было предписано создание резервов прибыли для обеспечения равномерного признания прибыли, пропорционального объему действующего страхования.