



Банк России

КОНЦЕПЦИЯ РАСЧЕТА СТРАХОВЫХ
РИСКОВ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ.
ИЗМЕНЕНИЯ ПОЛОЖЕНИЯ 781-П





Новый подход к расчету страховых рисков по страхованию жизни является частью перехода к риск-ориентированного подходу



	✗ Текущие требования	✓ Новые требования
Требуемый капитал (нормативный размер платежеспособности) по страхованию жизни	<ul style="list-style-type: none"> 5% от резервов Не учитывается структура портфеля 	<ul style="list-style-type: none"> Расчет рисков смертности, долголетия, расходов и досрочного прекращения и изменения договоров через сценарный анализ Отдельные риски суммируются с учетом диверсификации
Маржинальность продуктов с регулярными взносами	Не учитывается: отрицательные резервы <u>невозможны</u>	Учитывается: отрицательные резервы <u>возможны</u>
Кредитный риск на будущие потоки страховых взносов	Рассчитывается	Исключается, т.к. вводится риск досрочного прекращения и изменения договоров

*проект нормативного акта в развитие концепции планируется разместить для публичного обсуждения в III квартале 2024



Страховые риски по страхованию жизни – учитывают возможное отклонение фактических показателей от заложенных при расчете страховых резервов актуарных предположений.



Влияние уменьшения и увеличения вероятности смерти на величину страховых резервов.

Влияние увеличения расходов на величину обязательств.

Включают риск смерти по договорам из учетной группы 21 «Прочее страхование жизни» и иные риски (заболеваемости, инвалидности, нетрудоспособности, травм). Сохраняются текущие требования.

Потеря части учтенной в собственных средствах прибыли из-за изменения уровня прекращения и изменения договоров или одномоментного досрочного прекращения договоров.



Текущие требования

$$N_{ж} = 5\% \times \sum_i \underbrace{((ДПП_i + ДПУ_i) \times Кж_i)}_{\text{Страховые резервы}}$$



Новые требования

$$N_{ж} = \sqrt{\sum_{i,j} Корр_{i,j} \times ТК_i \times ТК_j}$$

Матрица корреляции страховых рисков $Корр_{i,j}$

$ТК_i \downarrow$	$ТК_j \rightarrow$	Риск смертности	Риск долголетия	Прочие риски	Риск расходов	Риск досрочного прекращения и изменения
Риск смертности		1				
Риск долголетия		-0,25	1			
Прочие риски		0,25	0	1		
Риск расходов		0,25	0,25	0,5	1	
Риск досрочного прекращения и изменения		0	0,25	0	0,5	1

$N_{ж}$ – нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию жизни

$ДПП_i$ – резерв премий без рисковой маржи

$ДПУ_i$ – резерв убытков без рисковой маржи

$Кж_i$ – вспомогательная величина, отражающая снижение требований к капиталу за счет перестрахования

i – учетная группа по страхованию жизни

$ТК_{i(j)}$ - величина требуемого капитала для $i(j)$ -го страхового риска



Риски долголетия и смертности – учитывают возможные отклонения показателей смертности и продолжительности жизни от заложенных при расчете страховых резервов.

-7% и 8%

Учетные группы

- Накопительное страхование жизни (18)
- Инвестиционное страхование жизни (19)
- Пенсионное страхование (20)

Виды страховых резервов

- ДПП (резерв премий без рисковой маржи)

Порядок применения:

- ✓ Риск долголетия и риск смертности рассчитываются через сценарный анализ – **вероятность смерти**, учтенная при расчете страховых резервов, для всех полов и возрастов **уменьшается на 7%** для риска долголетия и **увеличивается на 8%** для риска смертности. Изменения являются **относительными**.
- ✓ Для **каждого договора** рассчитывается изменение величины ДПП при применении сценария.
- ✓ Риск долголетия и риск смертности является суммой изменения величины ДПП по договорам, для которых применение сценария приводит к **увеличению ДПП**.

$$TK_{\text{долголетие}} = \sum_i \max(0, \text{ДПП}_i^{\text{с учетом сценария}} - \text{ДПП}_i)$$

$$TK_{\text{смертность}} = \sum_i \max(0, \text{ДПП}_i^{\text{с учетом сценария}} - \text{ДПП}_i)$$

где i – договор страхования, отнесенный к учетной группе 18-20



Риск расходов – учитывает возможное увеличение расходов, учитываемых в расчете резервов (превышение фактических расходов над ожидаемыми).

8%

Учетные группы
• Все учетные группы по страхованию жизни

Виды страховых резервов
• ДПП (резерв премий без рисковой маржи)

Порядок применения:

- ✓ Риск расходов рассчитывается через сценарный анализ – **величина будущих потоков по расходам** на заключение, сопровождение учитываемых в расчете договоров страхования и на исполнение обязательств по страховым случаям, учтенная в страховых резервов, **увеличивается на 8%**.
- ✓ **Исключаются** потоки по расходам, величина которых определена согласно условиям договоров и **не изменится в будущем** (например, комиссионное вознаграждение).

$$TK_{\text{расходы}} = 8\% \times \text{Потоки по расходам}$$

Прочие риски – учитывают возможное увеличение показателей риска смерти по договорам страхования, отнесенным в учетную группу 21, а также иных рисков, включенных в договор страхования, кроме рисков дожития и смерти (заболеваемости, инвалидности, нетрудоспособности, травм и иных).

Учетные группы
• Прочее страхование жизни (21)

Виды страховых резервов
• ДПП и ДПУ (резерв премий и резерв убытков без рисковой маржи)

Порядок применения:

- ✓ Расчет страхового риска остается таким же, как в текущем регулировании.

$$TK_{\text{прочие риски}} = 5\% \times (\max(\text{ДПП}; 0) + \text{ДПУ}) \times Kж$$

Kж - вспомогательная величина, отражающая снижение требований к капиталу за счет перестрахования по учетной группе 21



Риск досрочного прекращения и изменения договоров – стресс прибыли, признанной на дату признания договора, в связи с возможными изменениями договора.

$$TK_{\text{прекращение}} = \max(LapseRisk_1, LapseRisk_2)$$

Сценарий 1 ($LapseRisk_1$). Структурный стресс

Относительное увеличение/уменьшение уровня досрочного прекращения договоров на 50%

Ожидаемое уменьшение собственных средств в результате изменения уровня досрочного прекращения или уровня реализации страхователем иных опций договоров страхования в течение всего срока действия договоров.

Сценарий 2 ($LapseRisk_2$). Событийный стресс

Одномоментное прекращение действия 15% договоров, приводящее к росту обязательств

Ожидаемое уменьшение собственных средств в результате единовременного досрочного прекращения договоров страхования с вероятностью 15%.

В сценариях 1 и 2 переоцениваются

ДПП (резерв премии без рисковой маржи)
Резерв инвестиционных обязательств
Права требования по договорам страхования
Обязательства по договорам страхования

В сценариях 1 и 2 не переоцениваются

ДПУ (резерв убытков без рисковой маржи)
Рисковая маржа
Нестраховые активы и обязательства
Величина отложенного налогового обязательства (ВОНО)
Нормативный размер маржи платежеспособности (НРМП)
Влияние рисков на собственные средства (ПК)



$$LapseRisk_1 = Max(LapseRisk_1^{up}, LapseRisk_1^{down})$$

$$LapseRisk_1^{up(down)} = \sum_i (\Delta reserve_{1i}^{up(down)} - \Delta \text{Права требования}_{1i}^{up(down)} + \Delta \text{Обязательства}_{1i}^{up(down)})$$

Предположения:

- ✓ Учитываются договоры с датой окончания периода действия страхового покрытия до верхней границы, отстоящей от расчетной даты **более чем на 366 дней**, по которым страхователь имеет право **в одностороннем порядке** изменить условия договора страхования, определить порядок его исполнения или расторгнуть его, в том числе в путем неуплаты страховой премии.
- ✓ Для **прав страхователя по увеличению** периода действия и объема страхового покрытия предполагается изменение вероятности **не воспользоваться** указанным правом, в частности, отказа от его пролонгации.
- ✓ Расчет осуществляется на базе **нетто-перестрахования**.
- ✓ Изменение **в обе стороны – увеличение и уменьшение** вероятности реализации прав, чтобы учесть случаи как «убыточного», так и «прибыльного» досрочного прекращения договора.

разность между нетто-ДПП+РИО (величиной прав требований, обязательств) **по договору страхования i**, рассчитанных с учетом предположений о расторжении up (down), и нетто-ДПП+РИО (величиной прав требований, обязательств) **по договору страхования i**.



$$LapseRisk_2 = 15\% \times \sum LapseValue_{2i}$$

$$LapseValue_{2i} = \Delta reserve_{2i} - \Delta \text{Права требования}_{2i} + \Delta \text{Обязательства}_{2i}$$

разность между нетто-ДПП+РИО (величиной прав требований, обязательств) по договору страхования *i*, рассчитанных с учетом предположений о расторжении, и нетто-ДПП+РИО (величиной прав требований, обязательств) по договору страхования *i*.

Предположения:

- ✓ Предполагается одновременное досрочное прекращение (изменении условий) учитываемых в расчете договоров с **уменьшением собственных средств** при прекращении (изменении условий) договоров страхователем на дату, следующую за расчетной датой. Предполагается реализация такого права страхователя, которое обеспечивает **максимальное** уменьшение собственных средств.
- ✓ **Исключаются полностью оплаченные договоры страхования**, по которым **возврат страховой премии** (ее части), выкупных сумм и иных платежей при досрочном прекращении договора страхования **не предусмотрен** или производится только по соглашению сторон.
- ✓ Для договоров **входящего перестрахования** учитываются права страхователя, предусмотренные договором, а также незаключение основных договоров страхования, которые заложены в прогнозе денежных потоков, и реализация прав страхователей, удовлетворяющих критериям буллитов 1-2, в отношении основных договоров страхования.
- ✓ Кредитное страхование жизни включается в расчет только на периоде охлаждения.
- ✓ Расчет осуществляется на базе **нетто-перестрахования**.
- ✓ Стоимость прав требований, обязательств из договоров страхования определяется с **учетом возможности взаимозачета встречных требований** внутри одного договора страхования.

*Текущие требования*

$$PM_i = \frac{0,06}{1 + CD_1} \times 0,05 \times Kж_i \times \left(\sum_{j=1}^J \frac{d_j - d}{365} \times PVF_j \times Pr_j \right)$$



Средневзвешенная
дюрация потоков
резервов (ДПП и ДПУ)

Замена фиксированного процента от страховых резервов на отношение НРМП к страховым резервам

Новые требования

$$PM_i = \frac{0,06}{1 + CD_1} \times \frac{N_{ж} + N}{\sum \max(\text{ДПП}; 0) + \sum \text{ДПУ}} \times \left(\sum_{j=1}^J \frac{d_j - d}{365} \times PVF_j \times Pr_j \right)$$

*Если $\sum \max(\text{ДПП}; 0) + \sum \text{ДПУ} = 0$, то $PM_i = 0$

CD_1 – ставка дисконтирования для срока 1 год

$Kж_i$ - вспомогательная величина, отражающая снижение требований к капиталу за счет перестрахования по учетной группе i

d_j – срок денежного потока j

d – расчетная дата

j – порядковый номер денежного потока, учитываемого в оценке ДПП и ДПУ;

J – число денежных потоков

PVF_j – величина приведенной стоимости денежного потока j в российских рублях

Pr_j – вероятность реализации денежного потока j

i – учетная группа

$\sum \max(\text{ДПП}; 0)$, $\sum \text{ДПУ}$ – сумма по всем учетным группам неотрицательного для каждой учетной группы резерва премий, резерва убытков (без рискованной маржи)

$N_{ж}$ – нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию жизни

N – нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни