

© The Financial Reporting Council Limited (FRC). This Technical Actuarial Standard is adapted and reproduced with the kind permission of the Financial Reporting Council, 5th Floor, Aldwych House, 71-91 Aldwych, London WC2B 4HN United Kingdom. All rights reserved. For further information please visit [www.frc.org.uk](http://www.frc.org.uk) or call +44 (0)20 7492 2300.

© EMBC Ltd. This document in the Russian language is copyright of the EMBC Ltd, [www.embc.ru](http://www.embc.ru).

This document is not an official translation of the Technical Actuarial Standards into Russian and has been prepared for informational purposes only.

The original approved text of the Technical Actuarial Standards is that published by FRC in the English language and copies may be obtained direct from FRC at the address given above.

FRC and EMBC Ltd accept no responsibility for any loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of any material in this translation.

© Совет по финансовой отчетности (СФО). Настоящий Технический актуарный стандарт переведен и воспроизводится с любезного разрешения Совета по финансовой отчетности Великобритании, 5th Floor Aldwych House, 71-91 Aldwych, London WC2B 4HN United Kingdom. Все права защищены. Для получения дополнительной информации, пожалуйста, посетите сайт [www.frc.org.uk](http://www.frc.org.uk) или обратитесь по телефону: +44 (0)20 7492 2300.

© ООО «Иэмбиси». Настоящий документ на русском языке защищен авторским правом ООО «Иэмбиси», [www.embc.ru](http://www.embc.ru).

Настоящий документ не является официальным переводом Технических актуарных стандартов на русский язык и подготовлен исключительно в ознакомительных целях.

Утвержденным текстом Технических актуарных стандартов является текст, опубликованный СФО на английском языке, копии которого могут быть получены в СФО по адресу указанному выше.

СФО и ООО «Иэмбиси» не несут ответственность за убытки, понесенные лицом, которое предприняло действия или воздержалось от них, руководствуясь материалами в настоящем документе.

## ТЕХНИЧЕСКИЙ АКТУАРНЫЙ СТАНДАРТ: Фонды для Организации Похорон

Февраль 2011 года

*Перевод с английского*

# ТАС ФОНДЫ ДЛЯ ОРГАНИЗАЦИИ ПОХОРОН

## **Статус**

Настоящий стандарт (ТАС Фонды для организации похорон) является Специальным техническим актуарным стандартом (Специальный ТАС), как определено в документе *Сфера применения и назначение технических стандартов (Scope & Authority)* Совета по актуарным стандартам (САС).

Настоящий стандарт следует рассматривать в контексте документа *Сфера применения и назначение технических стандартов*.

*Сфера применения и назначение технических стандартов* устанавливает обстоятельства, при которых допускаются или требуются существенные отклонения от этого стандарта, а также раскрытие информации, необходимое в их отношении.

В отдельном документе, *ТАС Фонды для организации похорон: важные соображения*, выпущенном в то же время, что и настоящий стандарт, рассматриваются соображения и аргументы, которые САС счел важными при разработке настоящего стандарта.

## **Сфера применения**

Настоящий стандарт применим к работам, указанным в Части С стандарта.

Более широкое применение приветствуется.

## **Вступление в силу**

Настоящий стандарт распространяется на Зарезервированные работы, завершённые не ранее 1 октября 2011 года, а также на работы, выполняемые для сводных отчетов и завершённые не ранее той же даты.

Досрочное применение приветствуется.

## **Связь с другими ТАС и Руководящими указаниями**

Настоящий стандарт устанавливает принципы, подлежащие принятию по всему спектру работ, к которым он применим, как описано выше. Общие ТАС применимы, а другие Специальные ТАС могут применяться к работам, входящим в сферу действия настоящего стандарта, и содержать дополнительные принципы, подлежащие принятию.

В случае противоречий между настоящим стандартом и Руководящими указаниями, принятыми САС (как описано в документе *Сфера применения и назначение технических стандартов*), настоящий стандарт имеет преимущественную силу.

# СОДЕРЖАНИЕ

<i>Часть</i>		<i>Страница</i>
A	Назначение ТАС Фонды для организации похорон	4
A.1	Назначение	4
B	Интерпретация	5
B.1	Интерпретация текста	5
B.2	Определения	6
C	Сфера применения	9
C.1	Работы в рамках настоящего стандарта	9
D	Общие принципы	10
D.1	Введение	10
D.2	Допущения	10
D.3	Модели и расчеты	12
D.4	Отчетность	13

# А НАЗНАЧЕНИЕ ТАС ФОНДЫ ДЛЯ ОРГАНИЗАЦИИ ПОХОРОН

## А.1 НАЗНАЧЕНИЕ

А.1.1 Заданный уровень надежности САС заключается в том, что **пользователи**<sup>1</sup>, для которых была создана некая актуарная информация, должны иметь возможность в значительной степени доверять релевантности информации, прозрачности допущений, полноте и понятности, включая сообщения о любой неопределенности, присущей информации.

А.1.2 Целью настоящего стандарта является содействие достижению Заданного уровня надежности путем обеспечения того, что при выполнении работ в его рамках:

- информация, предоставленная доверительным управляющим, является обоснованной, понятной и достаточной для поддержки принятия решений в отношении **фонда для организации похорон** и включает в информацию о рисках и неопределенности;
- расчеты проводятся с использованием **подходов к оценке, методов и допущений**, которые соответствуют целевому назначению и выполнены корректно; и
- ключевые вопросы, влияющие на разброс дохода и доходности от активов и прогнозируемые денежные потоки по обязательствам, учитываются, и им придается соответствующий вес.

---

<sup>1</sup> Пояснения терминов, обозначенных в тексте **жирным шрифтом**, приведены в Определениях, изложенных в Части В.

# В ИНТЕРПРЕТАЦИЯ

## В.1 ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ТЕКСТА

- В.1.1 Весь текст настоящего стандарта имеет равный статус, если не указано иное. Пункты, устанавливающие явно определенные принципы, для удобства обозначены рамками.
- В.1.2 В документе **Сфера применения и назначение технических стандартов**<sup>2</sup> установлено, что несоблюдение принципов в настоящем стандарте не стоит рассматривать как отклонение, если это не имеет **существенного** воздействия. Содержание настоящего стандарта должно рассматриваться в этом контексте, даже если термин **существенный** явно не используется или если используется слово «должен».
- В.1.3 Никакое положение настоящего стандарта не следует толковать как требующее выполнения работ, не пропорциональных сфере действия решения или задания, к которому они относятся, и выгоде, которую **пользователи** должны будут получить от таких работ. Решение о том, какие работы являются пропорциональными, выносится на суждение и может зависеть от таких факторов, как опыт **пользователей** в вопросах, подлежащих отчету, и их потребностей.
- В.1.4 Форма, которую принимают любые объяснения, обоснования, описания, указания или другие анализы, требуемые настоящим стандартом, должна зависеть от объема выполняемых работ и выгоды для **пользователей**. Уровень требуемой детализации – на усмотрение. Если не указано иное, анализы могут быть количественными или качественными.
- В.1.5 Часть С настоящего стандарта включает в себя ссылки на актуарную работу. Что представляют собой актуарная работа, зависит от таких вопросов, как: будут ли **пользователи** обоснованно ожидать выполнения работ с использованием актуарных методов и связаны ли работы с рисками, неопределенностью или моделированием. Актуарная работа часто включает в себя субъективную оценку. Некоторая работа, выполняемая актуариями, может не являться актуарной работой.
- В.1.6 Списки не являются исчерпывающими.
- В.1.7 Настоящий стандарт следует толковать в свете целей, изложенных в Части А.

---

<sup>2</sup> Пункт 23 документа «Сфера применения и назначение технических стандартов».

## В.2 ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В.2.1 Термины, обозначенные в тексте **жирным шрифтом**, используются согласно нижеприведенным значениям. Некоторые определения взяты из **Сферы применения и назначения технических стандартов**. Определения используются в документе **Сфера применения и назначение технических стандартов** и других стандартах САС в одинаковых значениях.

<b>сводный отчет</b>	Комплект всех <b>компонентных отчетов</b> , относящихся к части работ в сфере применения настоящего стандарта. <b>Сводный отчет</b> для целей решения, принимаемого <b>пользователем</b> в связи с работами в сфере применения настоящего стандарта, представляет собой комплект всех <b>компонентных отчетов</b> , содержащих информацию, существенную для этого решения.
<b>компонентный отчет</b>	Документ, выданный <b>пользователю</b> в постоянной (бумажной, электронной, но не устной) форме, содержащий существенную информацию, которая относится к работам в сфере применения настоящего стандарта. <b>Компонентный отчет</b> может быть предоставлен <b>пользователю</b> на бумажном носителе или в электронном виде. Примерами <b>компонентных отчетов</b> являются официальные письменные отчеты, проекты отчетов, электронные письма и презентации. Возможное содержание <b>компонентных отчетов</b> включает в себя таблицы, диаграммы и другие схематические презентации в дополнение к тексту или вместо него. <b>Компонентный отчет</b> может быть частью одного или нескольких сводных отчетов.
<b>данные</b>	Факты или информация, обычно полученная из записей или из опыта и наблюдений. Примеры включают в себя данные об участниках или застрахованных, данные о страховых требованиях, данные об активах и инвестициях, оперативную информацию (например, административные или текущие расходы), параметры выплат и правила и условия полисов.
<b>документация</b>	Записи фактов, заключений, обоснования суждений и другие вопросы. <b>Документация</b> может вестись в бумажном или электронном виде. Она не обязательно предоставляется <b>пользователям</b> . <b>Документация</b> является <b>существенной</b> , если она касается <b>существенного</b> вопроса.
<b>фонд для организации похорон</b>	Доверительное управление, учрежденное для управления средствами, уплаченными клиентами компаниям, предоставляющим похоронные услуги с заблаговременным финансированием, в целях организации похорон и соответствующее требованиям, перечисленным в <i>ст. 60(1)(b) Приказа 2001 г. к закону 2000 г. «О финансовых услугах и рынках» (Регулируемая деятельность)</i> .
<b>Общий ТАС</b>	Технический актуарный стандарт, применимый ко всем работам, указанным в Приложении к <b>Сфере применения и назначению технических стандартов</b> .

<b>исполнение</b>	<p>Формулы и алгоритмы <b>модели</b> в той форме, в которой будут производиться расчеты, предусмотренные <b>спецификацией</b>.</p> <p>Во многих случаях <b>исполнение</b> представляет собой компьютерную программу, но возможны и другие типы <b>исполнения</b> – например, для простых <b>моделей</b> часто используются ручные вычисления.</p>
<b>существенный</b>	<p>Вопросы являются <b>существенными</b>, если они могут по отдельности или в совокупности оказывать влияние на решения, которые будут приняты <b>пользователями</b> соответствующей актуарной информации. Оценка <b>существенности</b> является предметом разумного суждения, которое требует учета <b>пользователей</b> и контекста, в котором выполняется работа и представляется.</p>
<b>подход к оценке</b>	<p>Подход, используемый для определения того, каким образом (неопределенная) сумма актива или обязательства может быть выражена количественно. Два разных <b>подход к оценке</b> одного и того же актива или обязательства могут привести к различным результатам.</p>
<b>метод</b>	<p>Механизм, используемый для вычисления суммы (неопределенного) актива или пассива. Два разных <b>метода</b> расчета одного и того же <b>подхода к оценке</b> актива или обязательства должны дать схожие результаты.</p>
<b>модель</b>	<p>Представление некоторого аспекта мира, основанное на упрощающих допущениях.</p> <p><b>Модель</b> определяется <b>спецификацией</b>, описывающей вопросы, которые должны быть представлены, а также входные данные и соотношения между ними, <b>исполненной</b> посредством набора математических формул и алгоритмов и <b>реализованной</b> с помощью <b>исполнения</b> для получения набора выходных <b>данных</b> из входных.</p>
<b>нейтральный</b>	<p><b>Нейтральным подходом к оценке</b>, допущением или суждением является то, которое не является преднамеренно оптимистичным или пессимистичным и не включает в себя корректировки для отражения желаемого результата. <b>Нейтральной</b> оценкой является та, которая получена с использованием <b>нейтральных подходов к оценке</b>, допущений и суждений. Может существовать целый ряд <b>нейтральных</b> оценок, отражающий присущую неопределенность.</p>
<b>отчет</b>	<p><b>Сводный отчет</b> или <b>компонентный отчет</b>.</p>

<b>Сфера применения и назначение технических стандартов</b>	Документ САС <i>Сфера применения и назначение технических стандартов</i> .
<b>Специальный ТАС</b>	Технический актуарный стандарт, который не определен САС как <b>Общий ТАС</b> . <b>Специальный ТАС</b> ограничивается конкретным, определенным контекстом.
<b>спецификация</b>	Описание <b>модели</b> , описывающее вопросы, которые должны быть представлены, вводные данные и их взаимодействие друг с другом, а также результаты, которые должны быть получены.
<b>пользователи</b>	Те люди, принятию решений которыми, предназначен помочь <b>отчет</b> (на момент его написания). Примерами возможных <b>пользователей</b> являются те, кому адресован <b>отчет</b> , регулирующие органы и третьи лица, в пользу которых составлен <b>отчет</b> .



## С СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

### С.1 РАБОТЫ В РАМКАХ НАСТОЯЩЕГО СТАНДАРТА

С.1.1 Работы, подпадающие под действие настоящего стандарта, могут также подпадать под действие других стандартов САС. В частности, ко всем таким работам применимы **Общие ТАС** по *Предоставлению актуарной информации, Данным и Моделированию*.

С.1.2 Данный стандарт должен применяться при всех Зарезервированных работах, относящихся к **фондам для организации похорон**.

С.1.3 Определение Зарезервированных работ приведено в документе **Сфера применения и назначение технических стандартов**.

С.1.4 Действие настоящего стандарта распространяется также на некоторые работы, не относящиеся к Зарезервированным работам.

С.1.5 Настоящий стандарт должен применяться к актуарной работе, связанной с определением, расчетом и проверкой активов и обязательств **фонда для организации похорон**.

С.1.6 Работы, описанные в пунктах С.1.2 и С.1.5, включают в себя определение, расчет и проверку активов и обязательств **фонда для организации похорон**, которые:

- в соответствии со ст. 60(1)(b)(v) *Приказа 2001 г. к закону 2000 г. «О финансовых услугах и рынках» (Регулируемая деятельность, должны проводиться не реже, чем один раз в три года; и*
- в соответствии с правилами Органа по контролю за фондами для организации похорон, должны проводиться ежегодно (или с другой периодичностью по решению указанного Органа).

## D ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ

### D.1 ВВЕДЕНИЕ

D.1.1 В данной Части содержатся общие принципы, применимые к актуарной работе в отношении **фонда для организации похорон** и раскрывающие назначение настоящего стандарта, изложенное в Части А. Ее следует толковать, как описано в Части В. Ее положения применимы к работам, описанным в Части С.

#### Суждения

D.1.2 Суждения относительно применения настоящего стандарта принимаются обоснованным и правомерным способом.

D.1.3 Суждение может быть необходимо по таким вопросам, как:

- **подходы к оценке**, применяемой для оценки стоимости активов или обязательств **фонда для организации похорон**;
- уровень инфляции, применительно к расходам на организацию похорон; и
- выводение других допущений.

D.1.4 Настоящий стандарт не требует **документирования** или раскрытия решений, касающихся его применения, если не указано иное.

### D.2 ДОПУЩЕНИЯ

#### Общие соображения

D.2.1 Пункты D.2.2, D.2.3 и D.2.8 не распространяются на допущения, использованные в **моделях**, если допущения приведены в нормативном документе, регламентирующем проведение работ, или определенные **пользователем**.

D.2.2 Допущения, используемые или предложенные для использования в **моделях**, должны соответствовать целям расчетов, для которых они используются.

D.2.3 Допущения, используемые или предложенные для использования в **моделях**, должны быть выведены из достаточного количества релевантной информации или, в случае недостаточности релевантной информации, из ее доступного количества.

D.2.4 Вопрос о том, какая информация является релевантной, является предметом суждения и может зависеть от таких факторов, как дата, на которую выполняется расчет, а также цель и характер расчетов, для которых будут использоваться допущения. Информация, которая может быть релевантной, включает в себя такие вопросы, как:

- финансовые и экономические перспективы;
- уровень смертности и прочие демографические прогнозы; и

- данные об фактической смертности, если они являются статистически значимыми.

D.2.5 При наличии важной релевантной информации, из которой могут быть выведены допущения для использования в **моделях**, вопрос о достаточности релевантной информации является предметом суждения и может зависеть от таких факторов, как затраты на получение дополнительной релевантной информации, выгода, которую **пользователи** получают от использования дополнительной релевантной информации, и степень неопределенности, которую **пользователи** готовы принять.

D.2.6 При ограниченном объеме релевантной информации, из которой могут быть выведены допущения для использования в **моделях**, вопрос о достаточности релевантной информации является предметом суждения и может зависеть от таких факторов, как затраты на получение дополнительной релевантной информации и время на ее сбор. Ограниченный объем доступной релевантной информации, возможно, будет необходимо дополнить другой информацией, выступающей в качестве замещения, и суждением.

D.2.7 При отборе допущений возможно также принимать во внимание любые **существенные** события, которые, как известно, имели место после даты, на которую выполнялся расчет.

D.2.8 Недопустима коррекция допущений, используемых или предложенных к использованию в **модели** для компенсации недостатков другого несвязанного допущения.

### Ставки дисконтирования

D.2.9 Для работ, включающих в себя определение текущей стоимости денежных потоков, **сводные отчеты** должны объяснять:

- a) природу и особенности дисконтируемых денежных потоков;
- b) выведение ставок дисконтирования;
- c) обоснование для включения и выведения любой премии по отсутствию ликвидности, включенной в ставки дисконтирования; и
- d) последствия принятия ставок дисконтирования.

D.2.10 Объяснение характеристик дисконтируемых денежных потоков может потребовать включения таких вопросов, как:

- свобода действий, данная управляющим **фонда для организации похорон** по определению денежных сумм или по отсрочки платежей при наступлении сроков их уплаты; и
- распределение во времени денежных потоков и любой неопределенности в соответствующий период времени.

D.2.11 Объяснение выведения ставок дисконтирования может потребовать включения таких вопросов, как:

- цель задачи, для которой применяются ставки дисконтирования;
- сравнение со ставками при низком кредитном риске, такими как, например, ставки, основанные на кривых номинальной доходности надежных облигаций или свопов, публикуемых Банком Англии;
- описание любой **модели**, используемой для содействия установлению ставок дисконтирования, включая используемые допущения и их ограничения; и
- диапазон разумных альтернативных ставок дисконтирования.

D.2.12 Объяснение последствий принятия определенных ставок дисконтирования может потребовать включения таких вопросов, как:

- возможные эффекты на стоимость обязательств; и
- возможные эффекты на превышение или недостаток стоимости активов по сравнению со стоимостью обязательств.

### Уровень смертности

D.2.13 Если в расчетах используются или предлагаются для использования допущения об уровне смертности, то должны быть сделаны отдельные допущения в отношении базового уровню смертности и в отношении последующих изменений уровня смертности.

D.2.14 Допущения в отношении базового уровня смертности, используемые или предлагаемые для использования в расчетах, должны отражать текущих держателей **фонда для организации похорон**.

D.2.15 Допущения по базовому уровню смертности должны быть основаны на собственном опыте **фонда для организации похорон**, если он является статистически значимым. В противном случае допущения должны быть основаны на статистических данных, полученных из более широкой базы сведений, такой, как общедоступно опубликованные таблицы смертности. Вопросы, которые, возможно, необходимо будет учесть при использовании общедоступной таблицы смертности, включают в себя социально-экономические группы и местонахождение клиентов компаний, предоставляющих похоронные услуги.

### D.3 МОДЕЛИ И РАСЧЕТЫ

#### Изменения в подходах к оценке, методах или допущениях

D.3.1 В **сводных отчетах** должны поясняться любые изменения **подходов к оценке, методов** или допущений между двумя аналогичными и связанными задачами, а даваться общий эффект на результаты в количественно выражении.

D.3.2 Вопрос о том, являются ли два применения аналогичными и связанными, является предметом суждения. Последовательные применения, выполняемые при регулярном определении, расчете и проверке активов и обязательств **фонда для организации похорон**, являются аналогичными и связанными.

D.3.3 Допущение может относиться к **спецификации модели**, а не к конкретному числовому параметру. Например, если какой-либо экономический параметр связан с каким-либо индексом, изменение значения этого индекса на протяжении периода может не представлять собой изменения в допущениях. Изменение в отношениях между параметром и индексом или использование другого индекса будет изменением в допущениях.

## D.4 ОТЧЕТНОСТЬ

### Оценка стоимости обязательств

D.4.1 В **сводных отчетах**, включающих в себя оценку стоимости обязательств **фонда для организации похорон**, должно объясняться:

- a) как неблагоприятные риски и неопределенность в денежных потоках, связанных с обязательствами, были приняты во внимание при оценке; и
- b) как эта оценка учитывает любые произвольные приращения сумм, подлежащих выплате из **фонда для организации похорон**.

D.4.2 **Сводные отчеты**, включающие в себя оценку стоимости обязательств **фонда для организации похорон**, которая не является **нейтральной** оценкой, должны включать в себя:

- a) **нейтральную** оценку стоимости таких обязательств; и
- b) объяснение изменения в соотношениях между оценкой и **нейтральной** оценкой по сравнению с предыдущей аналогичной и связанной задачей, при наличии.

### Денежные потоки, связанные с обязательствами

D.4.3 **Сводных отчеты**, включающих в себя оценку стоимости обязательств **фонда для организации похорон**, должны:

- a) давать количественное выражение денежных потоков, связанных с обязательствами, ожидаемых в каждый из первых десяти лет после даты, на которую выполнена оценка; и
- b) объяснять, как эта оценка была получена исходя из денежных потоков, связанных с обязательствами.

D.4.4 Есть много способов представления денежных потоков, связанных с обязательствами. Суммы сами по себе могут быть дисконтированными или не дисконтированными, реальными или номинальными. Они могут быть представлены в виде графиков или других диаграмм или других схем, в виде таблиц или текста.

## Оценка стоимости активов

D.4.5 **Сводные отчеты**, включающие оценку стоимости активов **фонда для организации похорон**, должны содержать:

- a) пояснение и обоснование **подходов к оценке**, используемых для количественной оценки стоимости активов; и
- b) если применяемые **подходы к оценке** не являются **подходами к оценке** по справедливой стоимости, то – оценку справедливой стоимости активов.

## Риск и неопределенность

D.4.6 **Сводные отчеты**, включающие в себя оценку стоимости активов или обязательств **фонда для организации похорон**, должны отражать влияние неопределенности посредством рассмотрения воздействия неблагоприятных сценариев.

D.4.7 Неблагоприятные сценарии возможно должны будут включать в себя:

- сочетание увеличения продолжительности жизни и высокой инфляции в отношении расходов на погребение;
- компания, предоставляющая услуги по заблаговременной финансированию похоронных услуг, прекратит их предоставление, что приведет к прекращению новых денежных поступлений, вносимых в **фонд для организации похорон**;
- пандемия, приводящая к большому числу страховых обращений в **фонд для организации похорон** в течение короткого периода; и
- доходы и доходность от активов **фонда для организации похорон** окажутся ниже ожидаемых.

D.4.8 Отражение воздействия неблагоприятного сценария может потребовать включения:

- оценки изменения стоимости обязательств при неблагоприятном сценарии; и
- оценки любого недостатка в ожидаемых поступлениях от дохода и основной суммы активов в сравнении с ожидаемым оттоком денежных средств по обязательствам при неблагоприятном сценарии.

Утверждено 7 февраля 2011 года

Версия                      Вступает в силу с

1                              1 октября 2011 года.