

Независимый актуарный консультант

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: lal55@mail.ru Сайт: www.actuary-al.ru

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности ЗАО СК «Югория-Жизнь»

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2016

1) Общие сведения

1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2015.

1.2. Актуарное заключение составлено 22.04.2016.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности ЗАО СК «Югория-Жизнь» за 2015 год.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Лельчук Александр Львович.

2.2. Регистрационный номер №17 в едином реестре ответственных актуариев.

2.3. ИСПОЛНИТЕЛЬ является членом саморегулируемой организации актуариев: Ассоциация гильдия актуариев.

3. Сведения об организации

3.1. Полное наименование организации: Закрытое акционерное общество «Страховая компания «Югория-Жизнь»

3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 4014

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8601027509

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1068601000335

3.5. Место нахождения: 628012, Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д. 61

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи): лицензия на осуществление страхования С № 4014 86, выдана 11 апреля 2007 года

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности: «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», стандартом МСФО IFRS 4, Указанием ЦБ РФ от 19 января 2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного

заключения, порядку его представления и опубликования», проектом Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни».

4.2. При проведении актуарного оценивания актуарий использовал:

- Полисные данные по всем полисам страхования жизни: действующим, завершившимся вследствие наступления страхового случая и расторгнутым;
- Данные об издержках Страховщика на обслуживание договоров страхования жизни;
- Данные о страховых взносах, комиссионном вознаграждении и выплатах по страхованию от несчастных случаев;
- Данные о расходах на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев и расходах на их администрирование;
- Исходные данные для расчета РЗУ и РПНУ по страхованию от несчастных случаев;
- Баланс компании по МСФО.

4.3. При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Все предоставленные нам копии документов соответствуют своим оригиналам. Задачей ответственного актуария не являлась проверка предоставленных данных и документов. Несмотря на то, что была проведена работа по предварительной проверке данных на полноту, корректность и непротиворечивость, ответственность за достоверность документов и данных, предоставленных нам Компанией, полностью лежит на Компании.

Ответственным актуарием проведены следующие контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

- Количество действующих полисов страхования жизни на 31.12.2015 года равно количеству действующих полисов на 31.12.2014 плюс количество заключенных договоров минус количество выбывших в течение года, вследствие смерти застрахованного лица, истечения срока страхования

или досрочного расторжения. Совпадение результатов с точностью до двух полисов.

- Для проверки корректности полисных данных по страхованию жизни начисленные страховые премии по журналу учета договоров страхования за период с 01.01.2015 по 31.12.2015г. сверены со счетом 92 ОСВ. Проведена сверка начисленной премии в данных, использованных для расчета резервов по страхованию жизни, и в журнале учета договоров. Получено совпадение с точностью до 0.1%.
- Для проверки корректности расчета РНП сделано следующее: начисленные страховые премии по журналу учета договоров страхования от несчастных случаев и болезней за период с 01.01.2015 по 31.12.2015г. сверены со счетом 92 ОСВ. Проведена сверка начисленной премии и комиссии по файлу расчета РНП и журналу учета договоров. Совпадение премии с точностью до 1%, комиссии – до 0.2%.
- Выплаты по страхованию от несчастных случаев сопоставлены с данными треугольника расчета РПНУ. Точное совпадение.

4.4. У Компании две линии бизнеса: страхование жизни и страхование от несчастных случаев. Основная, особенно с точки зрения резервов, масса полисов страхования жизни относится к накопительному страхованию жизни; большинство полисов предусматривает начисление дополнительного инвестиционного дохода (бонусов).

Перестрахование договоров страхования жизни и страхования от несчастных случаев и болезней осуществляется на пропорциональной основе на базе эксцедента сумм. Собственное удержание Компании – 350 тыс. рублей. При страховании жизни, включая любые дополнительные покрытия на случай смерти, сумма перестрахования в каждом случае представляет собой рисковую сумму, превышающую собственное удержание, а соотношение между собственным удержанием и превышением на начало перестрахования останется постоянным на протяжении всего срока перестрахования. Начальная рисковая сумма превышения представляет собой разницу между общей рисковей суммой в момент начала действия полиса и собственным удержанием.

Перестраховщик - Hannover Rückversicherung AG (Hannover Re), Германия. Все перестрахование жизни, переданное по условиям договора перестрахования, проводится по ставкам рисковых премий, указанных в соответствующем

приложении к указанному договору. Перестраховщик оплачивает Компании его долю в выплатах по смерти или дополнительным покрытиям, которые подлежат оплате в соответствии с условиями страхования. Подсчет его доли основан на рисковой сумме, за которую была уплачена премия по условиям договора перестрахования.

Компания предоставляет перестраховщику ежеквартальную отчетность посредством бордеро по новым цессиям, изменениям или расторжениям, а также по убыткам в отношении рисков, покрываемых указанным договором перестрахования.

Таблица 4.1.

Страхование жизни (млн. руб.)

Год	Начисленная премия	Страховые выплаты
2014	47,9	41,9
2015	39.0	59.3

Таблица 4.2.

Страхование от несчастных случаев (тыс. руб.)

Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Понесенные убытки
2014	7 218	3 836	- 3 648	188
2015	5 176	3 055	-6 208	-3 153

4.5. Методология актуарного оценивания страховых обязательств

4.5.1. Резервы по страхованию жизни оценены в соответствии «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни», подготовленным в соответствии с Приказом 32н. Расчет резервов проводится при следующих предположениях:

- Ставка доходности: 4%;
- Таблица смертности: та же, что использовалась при расчете тарифов;
- Фактор цильмеризации: 4% от суммы страховых взносов за весь период страхования;
- Для расчета резерва издержек используются следующие показатели:

- 0,5% от страховой суммы по дожитию
- 0,5% от годового аннуитета.

В соответствии с Приказом 32н Компания формирует:

- *Математический резерв* (цильмеризованный нетто резерв), который рассчитывается с использованием указанных выше предположений о ставке доходности и таблицы смертности.
- *Резерв издержек* по договорам, у которых период уплаты взносов короче срока страхования.
- *Резерв бонусов;*
- *Выравнивающий резерв* (резерв дефицита взносов) по продуктам, у которых цильмеризованная нетто премия больше 98% брутто премии;
- *Резерв заявленных убытков РЗУ.*

Для оценки РПНУ по страхованию от несчастных случаев были использованы общепринятые актуарные метод и их модификации: метод цепной лестницы и метода Борнхьюттера-Фергюссона. Данные методы применялись к оплаченным и состоявшимся убыткам. В качестве финальной оценки была выбрана оценка, полученная методом Борнхьюттера-Фергюссона, в применении к оплаченным убыткам.

Доля перестраховщика в РПНУ составляет тот же процент, что и доля перестраховщика в заявленных неурегулированных убытках.

4.5.2. В целях проверки адекватности сформированных компанией страховых резервов актуарий проводит оценку так называемой «наилучшей оценки» обязательств. Данный показатель является несмещенной оценкой будущих страховых выплат и расходов, но не содержит рисков маржи: в 50% случаев фактические выплаты и расходы будут меньше резерва, а в 50% - выше. В соответствии с МСФО 4 данный показатель является минимальной оценкой страховых обязательств, но, ни в коей мере не методом оценки избыточности сформированных страховой компанией резервов. Для обеспечения платежеспособности резервы компании содержат рисковую маржу: неявную в Solvency 1 (в соответствии с которым работает РСБУ) и явную в Solvency 2.

4.5.2.1. Для проверки адекватности резервов по страхованию жизни была оценена ожидаемая современная стоимость будущих страховых выплат, страховых

взносов, выкупных сумм и расходов страховщика по обслуживанию договоров с использованием следующих актуарных предположений:

1) Ставка дисконтирования:

- по рублевым договорам равна 9.5% (из кривой бескупонной доходности государственных облигаций);
- по валютным - 2%.

2) Ставка дополнительного инвестиционного дохода:

- по рублевым договорам – 4.5%, страховая компания оставляет себе 1 (один) процентный пункт доходности;
- по валютным 0%.

Предположение о размере бонусов отражает практику компании в последние два года.

3) Ожидаемая смертность (Приложение):

- до 60 лет годовые вероятности смерти равны 50% от популяционной таблицы смертности;
- от 60 до 100 лет вероятности смерти постепенно приближаются к популяционной. Равенство достигается в возрасте 100 лет.

4) Вероятности досрочного расторжения договоров основаны на статистике расторжений. В прошлом году предполагался более высокий уровень расторжения договоров, но практика 2015 года соответствовала статистической оценке.

Год действия полиса	Вероятность досрочного расторжения
1	15%
2	30%
3	15%
4	15%
5	15%
6	15%
7	10%
8 и более	5%

5) Регулярные издержки компании на поддержание одного полиса, оплачиваемого рассроченными взносами – 3500 руб. в год; на полис, переведенный в оплаченную форму - 500 руб. Ежегодный рост издержек - 6%.

Предположение учитывает рыночный опыт, поскольку в ситуации очень

малого объема бизнеса, часть современных расходов компании направлены на сохранение базы для будущего развития бизнеса, а не расходы на обслуживание полисов. В то же время, в связи с неопределенностью ситуации, было принято достаточно консервативное предположение.

Примечание. Доля перестраховщика в страховых резервах по страхованию жизни нематериальна, и на адекватность резервов не влияет.

4.5.2.2. Для проверки адекватности резервов по страхованию от несчастных случаев сделано следующее:

- оценены показатели расходов компании на урегулирование убытков и администрирование бизнеса;
- проведен ретроспективный (run off) анализ достаточности сформированных в прошлом резервов убытков;
- проведена оценка резерва убытков (сумма РЗУ и РПНУ) методом цепной лестницы и Борнуэттера-Фергюссона. В качестве оценки резерва убытков принята большая из двух оценок – оценка методом Борнуэттера-Фергюссона.
- проведен анализ адекватности РНП посредством сравнения размера ожидаемых выплат по будущим страховым случаям по существующему бизнесу, расходов на урегулирование убытков и администрирование.

4.6. Доля перестраховщика в страховых резервах по страхованию жизни нематериальна, и на адекватность резервов не влияет. Доля перестраховщика в резерве убытков составляет тот же процент, что и доля перестраховщика в заявленных неурегулированных убытков.

4.7. Будущие поступления по суброгации и регрессам, а также поступления имущества и (или) его годных остатков отсутствуют.

4.8. Отложенные аквизиционные расходы по страхованию от несчастных случаев формируются на базе комиссионного вознаграждения.

5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Страховые обязательства на конец отчетного периода, и их изменение в отчетном периоде (тыс. руб.).

Таблица 5.1

		31.12.2015	31.12.2014	Рост обязательств
I. Страхование жизни				
1.	Математический резерв	131 903	153 948	-22 045
2.	Выравнивающий резерв	1 867	1 105	762
3.	Резерв бонусов	7 137	4 267	2 870
4.	Резерв расходов	701	655	46
5.	РЗНУ	4 514	4 072	442
	Итого:	146 122	164 047	-17 925
II. Страхование от несчастных случаев				
1.	РНП	2 366	3 582	-1 216
2.	РУ	4 080	10 288	-6 208
	Итого:	6 446	13 870	-7 424

5.2. По страхованию от несчастных случаев был проведен ретроспективный (runoff) анализ достаточности сформированных ранее резервов убытков. По данным компании ставка расходов на урегулирование убытков составляет 10.7% от суммы убытков; в таблице 5.2. понесенные убытки включают в себя расходы на урегулирование.

Таблица 5.2.

В тысячах рублей	2010	2011	2012	2013	2014
Резерв убытков на конец года	3878	12081	9927	13740	10 288
Понесенные убытки	4522	16106	13885	10188	4 711
Избыток (дефицит)	-644	-4025	-3958	3552	5 577
В % от первоначальной оценки	-17%	-33%	-40%	26%	54%

5.3. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств

5.3.1. Денежные потоки моделировались по полисам, вклад которых в резервы по страхованию жизни (без РЗНУ) составляет 99%. Проведенная в

соответствии с п. 4.5. оценка современной стоимости будущих денежных потоков дала следующие результаты (в млн. руб.):

Таблица 5.3

Современная стоимость пособий	142.4
Современная стоимость выкупных сумм	73.6
Современная стоимость расходов	26.2
Современная стоимость премий	103.4
Обязательства	138.9

Сравнение сформированных компанией резервов (см. выше) с ожидаемой современной стоимостью будущих страховых выплат и расходов – по отобранным полисам она составляет 140.0 млн. руб. - подтверждает адекватность резервов компании по страхованию жизни.

5.3.2. Наилучшая оценка резерва убытков (суммы РЗНУ и РПНУ) по страхованию от несчастных случаев равна – включая нагрузку на расходы по урегулированию в размере 10.7% - равна 2.5 млн. руб., что подтверждает адекватность резерва убытков.

Адекватность РНП оценивалась при следующих предположениях:

Убыточность:	39.0%
Норма расходов на урегулирование убытков:	10.7%
Норма расходов на сопровождение полисов:	2.0%
Норма возврата премий:	11.4%

Таблица 5.4.

Анализ адекватности РНП (все показатели в тыс. руб.)

РНП	2366
Доля в РНП	-197
Нетто РНП	2169
Ожидаемые убытки	923
Доля перестраховщика в убытках	-77
Отложенные аквизиционные расходы	475
Сопровождение полисов и возврат премий	317
Итого ожидаемые расходы	1638

Поскольку ожидаемые расходы меньше нетто РНП, резерв незаработанной премии адекватен.

5.4. Анализ чувствительности результатов актуарного оценивания по страхованию жизни приведен в таблице 5.5.

Таблица 5.5.

Вариант	Изменение предположения	Обязательства	Изменение, %
Базовый	-	138.9	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	139.1	0.2%
	-1 процентный пункт	138.6	-0.2%
Изменение смертности	+10%	139.0	0.1%
	-10%	138.7	-0.1%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	137.9	-0.7%
	-10%	139.9	0.8%
Изменение издержек на администрирование	+10%	141.5	1.9%
	-10%	136.2	-1.9%
Валютная доходность	+1 процентный пункт	135.9	-2.1%
	-1 процентный пункт	142.6	2.7%
Ставка бонусов	+1 процентный пункт	148.0	6.6%
	-1 процентный пункт	130.6	-5.9%

При увеличении (уменьшении) рублевой ставки дисконтирования, ставка бонусов и ставка роста издержек также увеличивались (уменьшались) на 1 процентный пункт.

5.5. В таблице 5.6 показана чувствительность резерва убытков к изменению основных параметров:

- В столбце «Высокий КУ» показаны размеры резервов в случае, когда за коэффициент убыточности берется не среднее значение, а верхний 90% квантиль;
- В столбце «Увеличенный первый фактор» показаны размеры резервов в случае увеличения первого фактора развития убытков на 50%;
- В столбце «Добавлен конечный фактор» показаны размеры резервов, которые имели бы место в случае 5% остаточного хвоста развития убытков.

Таблица 5.6.

Резервы убытков: оценка и чувствительность

	РУ	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Конечный фактор
	2,498	3,153	4,542	2,508
Изменение, %	-	82%	0%	32%

5.5. Будущие поступления по суброгации и регрессу, а также поступления имущества и (или) его годных остатков отсутствуют.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации

6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

У компании высокий уровень ликвидности активов: денежные средства и их эквиваленты составляют 339 млн. руб.

Компания заключает договоры страхования жизни, как в рублях, так и в валюте. Долларовые активы практически полностью покрывают долларовые обязательства, однако обязательства, номинированные в евро, покрываются рублевыми активами. Таким образом, имеет место определенное рассогласование активов и обязательств по валюте. В связи с малым объемом валютных обязательств оно не оказывает существенного влияния на финансовое положение компании.

Таблица 6.1.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	336 658	2 368	7	-	339 033
Депозиты, размещенные в банках	-	11 406	-	-	11 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 000	-	-	-	75 000
Дебиторская задолженность	4 868	-	-	-	4 868
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	162	-	-	-	162
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах пострахованию жизни	845	-	-	-	845
Отложенные аквизиционные расходы	475	-	-	-	475
Текущие налоговые активы	707	-	-	-	707
Основные средства	60 136	-	-	-	60 136
Итого активов	478 851	13 774	7		492 632
Обязательства					
Резерв незаработанной премии	5 140	-	-	-	5 140
Резервы убытков	1 255	-	-	-	1 255
Резервы по страхованию жизни	123 185	14 153	8 784	-	146 122
Кредиторская задолженность	3 487	-	-	-	3 487
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	122	-	-	-	122
Итого обязательств	133 189	14 153	8 784		156 126
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	345 662	-379	-8 777		336 506

Основным бизнесом компании является долгосрочное страхование жизни. Краткосрочность финансовых активов компании приводит к несогласованности активов и обязательств по срокам. Данный риск относительно невелик; проблемы возникнут только в случае резкого падения доходности активов. Тем не менее, его нужно учитывать.

6.2. Компания платежеспособна, собственные средства составляют 336 млн. руб.

6.3. Сформированные компанией страховые резервы адекватны.

6.4. Компании следует обратить внимание на повышение согласованности активов и обязательств по валюте и срокам, особенно по валюте. Данная рекомендация имела место и в прошлогоднем актуарном заключении.

Ответственный
актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.

**Ожидаемая смертность
(годовые вероятности смерти qx)**

Возраст	Мужчины	Женщины
0	0.009105	0.006875
1	0.000695	0.000645
2	0.000425	0.000355
3	0.000320	0.000235
4	0.000305	0.000225
5	0.000265	0.000185
6	0.000255	0.000165
7	0.000245	0.000155
8	0.000240	0.000140
9	0.000235	0.000130
10	0.000235	0.000120
11	0.000240	0.000120
12	0.000260	0.000130
13	0.000310	0.000150
14	0.000400	0.000190
15	0.000545	0.000240
16	0.000735	0.000295
17	0.000940	0.000345
18	0.001125	0.000385
19	0.001320	0.000420
20	0.001530	0.000445
21	0.001715	0.000460
22	0.001835	0.000470
23	0.001910	0.000480
24	0.001950	0.000490
25	0.001975	0.000500
26	0.002010	0.000515
27	0.002075	0.000545
28	0.002175	0.000580
29	0.002340	0.000625
30	0.002515	0.000655
31	0.002645	0.000670
32	0.002740	0.000685
33	0.002885	0.000725
34	0.003090	0.000785
35	0.003305	0.000845
36	0.003485	0.000900
37	0.003680	0.000955
38	0.003930	0.001030
39	0.004235	0.001105
40	0.004540	0.001185
41	0.004840	0.001270

42	0.005145	0.001370
43	0.005480	0.001500
44	0.005880	0.001660
45	0.006305	0.001825
46	0.006755	0.002005
47	0.007310	0.002210
48	0.007890	0.002425
49	0.008360	0.002600
50	0.008860	0.002705
51	0.009520	0.002865
52	0.010325	0.003080
53	0.011175	0.003320
54	0.012015	0.003565
55	0.012845	0.003860
56	0.013685	0.004230
57	0.014555	0.004665
58	0.015485	0.005160
59	0.016475	0.005705
60	0.017500	0.006315
61	0.019039	0.007165
62	0.020732	0.008122
63	0.022554	0.009202
64	0.024514	0.010412
65	0.026640	0.011773
66	0.028928	0.013306
67	0.031390	0.015022
68	0.034056	0.016944
69	0.036934	0.019098
70	0.040006	0.021500
71	0.043280	0.024193
72	0.046755	0.027190
73	0.050483	0.030528
74	0.054486	0.034236
75	0.058761	0.038356
76	0.063301	0.042924
77	0.068144	0.047987
78	0.073290	0.053563
79	0.078758	0.059715
80	0.084563	0.066480
81	0.090715	0.073894
82	0.097239	0.082026
83	0.104139	0.090870
84	0.111440	0.100504
85	0.119153	0.110971
86	0.127298	0.122249
87	0.135851	0.134394
88	0.144815	0.147424
89	0.154206	0.161305

90	0.164071	0.176111
91	0.174278	0.191789
92	0.184932	0.208332
93	0.196124	0.225707
94	0.207681	0.243960
95	0.219834	0.263034
96	0.231420	0.282511
97	0.243888	0.303727
98	0.258911	0.323807
99	0.270822	0.342090
100	1.000000	1.000000

Ответственный
актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.