

**Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности Акционерного общества «Страховая
компания «Югория-Жизнь»**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2022

0. Общие сведения

1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2021.

1.2. Актуарное заключение составлено 25.02.2022 года.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Страховая компания «Югория-Жизнь» за 2021 год.

1. Сведения об ответственном актуарии

1.1. Лельчук Александр Львович.

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

1.3. Ответственный актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев: Ассоциация гильдия актуариев.

1.4. Актуарное заключение подготовлено на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, у ответственного актуария не было трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария:

- Свидетельство об аттестации по направлению страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 6/2019 от 26.04.2019.
- Свидетельство об аттестации по направлению страхование иное, чем страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 3/2019 от 25.04.2019.

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование организации: Акционерное общество «Страховая компания «Югория-Жизнь».

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

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 8601027509

2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1068601000335

2.5. Место нахождения: 121087, г. Москва, Вн. Тер. Г. муниципальный округ Филевский парк, проезд Береговой, дом 5А, корпус 1, этаж 20, офис 20/1/1

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

- Лицензия Центрального банка РФ СЖ № 4014 по добровольному страхованию жизни от 11.03.2021 года.

- Лицензия Центрального банка РФ СЛ № 4014 по добровольному личному страхованию, за исключением добровольного страхования жизни от 11.03.2021 года.

3. Сведения об актуарном оценивании

3.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии с:

- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»,
- Указанием ЦБ РФ от 27 декабря 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»,
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни»,
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни».
- Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни».
- Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 558-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни».
- Федеральным стандартом актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного

пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств».

- Положение Банка России от 10 января 2020 года №710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков».

3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания:

- 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 и болезней;
- Данные о расходах на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней и расходах на их администрирование;
- Исходные данные для расчета РЗУ и РПНУ по страхованию от несчастных случаев и болезней;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной (справедливой) стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.
- Подтвержденные аудитором данные отчетности по ОСБУ.
- Важная не статистическая информация, полученная в процессе интервью ответственных работников и специалистов компании.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

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 31.12.2021 года равно количеству действующих полисов на 31.12.2020 плюс количество заключенных договоров минус количество договоров, выбывших в течение года вследствие смерти застрахованного лица, истечения срока страхования или досрочного расторжения.
- Для проверки корректности полисных данных по страхованию жизни начисленные страховые премии по журналу учета договоров страхования за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 г. сверены с оборотами по счетам бухгалтерского учета. Результаты совпадают с точностью до 0.2%.
- Размер резерва опций и гарантий по инвестиционному страхованию жизни сверен со стоимостью опционов по состоянию на 31.12.2021 года. Точное совпадение.
- Выплаты по страхованию от несчастных случаев и болезней сопоставлены с данными треугольника расчета РПНУ. Совпадение с точностью до 1%.

3.4. Информация по распределению договоров страхования для целей оценки страховых обязательств, далее резервные группы.

У Компании три линии бизнеса: страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней и медицинское страхование.

В страховании жизни выделяются три линии бизнеса: традиционное страхование жизни по «старым» правилам, традиционное страхование жизни по правилам Ю-накопления и инвестиционное страхование жизни. Таким образом, оценивание проводилось по трем резервным группам.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания

3.5.1. Страхование жизни

При прогнозировании денежных потоков используются следующие актуарные предположения:

	Показатель	2020	2021
1	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в рублях		
	Инвестиционное страхование жизни	Ставка ОФЗ на дату выпуска полиса минус 0.2% (0.2 процентных пункта)	Ставка ОФЗ на дату выпуска полиса минус 0.2% (0.2 процентных пункта)
	Традиционное страхование жизни по «старым» правилам	6.0%	8.0%
	Традиционное страхование жизни по правилам Ю-накопления	5.4%	8.0%
2	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в валютном эквиваленте	2.0%	2.0%
3	Бонусы по традиционному страхованию жизни: - По рублевым договорам ставка для клиента (гарантированная плюс дополнительная). - По долларovým договорам:	5.0%	7.0%
		Не начисляются	Не начисляются
4	Ожидаемая смертность (см. Приложение):	- до 60 лет годовые вероятности смерти равны 50% от популяционной таблицы смертности; - от 60 до 100 лет годовые вероятности смерти постепенно приближаются к популяционной. Равенство достигается в возрасте 100 лет.	
5	Регулярные издержки по традиционному страхованию жизни*) - полис, оплачиваемый регулярными взносами - оплаченный полис	2280 руб.	2400 руб.
		760 руб.	800 руб.
6	Регулярные издержки по инвестиционному страхованию жизни	760 руб.	800 руб.

7	Инфляция расходов	4.0%	4.0%
8	Вероятности досрочного расторжения договоров традиционного страхования жизни – старые правила.	Таблица 3.2	Таблица 3.2
9	Вероятности досрочного расторжения договоров традиционного страхования жизни – новые правила. • полис, оплачиваемый регулярными взносами • оплаченный полис	50% ставок таблицы 3.2 2% в год	50% ставок таблицы 3.2 2% в год
10	Вероятности досрочного расторжения договоров инвестиционного страхования жизни	2% в год	2% в год

Обоснование актуарных предположений:

1. По рублевым договорам традиционного страхования жизни значения ставок дисконтирования определены на базе кривой бескупонной доходности (G-кривой) на конец календарного года.
2. По рублевым договорам ИСЖ ставка дисконтирования оценивается по доходности ОФЗ на дату выпуска полиса, поскольку компания имеет активы соответствующей доходности, хорошо согласованные по срокам по конкретным полисам. Ставка снижается на 0.2% для учета небольшого рассогласования по срокам.
3. По валютным договорам принята консервативная 2% ставка доходности, получение которой в течение срока страхования представляется достаточно реалистичным.
4. При начислении бонусов компания удерживает 1%.
5. Корректировка популяционной таблицы смертности для прогноза ожидаемой смертности основана на сравнении зарубежных, в частности британских и американских таблиц страховой и популяционной смертности. Корректировка для учета ковид не проводилась в связи с низким влиянием смертности на обязательства (см. табл. 4.7).
6. Размеры расходов на один полис отражают фактический размер расходов в 2021 году.

7. Вероятности досрочного расторжения договоров страхования жизни для ИСЖ и традиционного страхования жизни по старым правилам, определены по данным Компании. Результаты по договорам традиционного страхования жизни достаточно стабильны, поэтому при оценке результатов 2021 года использовались те же показатели, что и при прошлогоднем оценивании. Для традиционного страхования жизни по новым правилам статистика отсутствует. Поскольку расторжения снижают обязательства компании, принята более низкая (консервативная) ставка досрочного расторжения договоров.

Таблица 3.2.

Вероятности досрочного расторжения договоров

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

3.5.2. Общее страхование

Показатель	Несчастный случай		Медицина
	2020	2021	2021
Коэффициент убыточности	18%	2%	88%
Расходы на урегулирование убытков	5%	1.5%	1.5%
Расходы на администрирование	2%	3.5%	3.5%

Коэффициент убыточности по страхованию от несчастных случаев определен по фактическим данным. По медицинскому страхованию, по которому статистика еще очень мала, коэффициент убыточности определен на основе априорных данных и договора с ООО «Бестдоктор». Параметры издержек определены на базе анализа расходов Компании. Все расходы Компании были распределены по линиям бизнеса и функциям.

3.5.3. Проверка адекватности РНП. При проверке адекватности использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования.

3.6. Обоснование выбора и описание методов оценки страховых обязательств. Описание и обоснование актуарных предположений и допущений.

3.6.1. Регуляторные резервы по страхованию жизни оценены в соответствии с четырьмя положениями о формировании страховых резервов по страхованию жизни, подготовленными в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П "О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни".

Ответственный актуарий проводит проверку корректности регуляторных резервов, для чего проводит - по своим программам - расчет резервов в соответствии с Положениями компании.

В соответствии с общепринятой методологией, наилучшая оценка обязательств по страхованию жизни оценивается на базе реалистичного прогноза будущих денежных потоков, связанных с:

- Страховыми выплатами;
- Выплатами по досрочному расторжению договоров страхования;
- Будущими расходами страховой компании: агентская комиссия, расходы на администрирование полисов и т.д.;
- Будущими страховыми взносами.

3.6.2. Страхование от несчастных случаев и болезней

Регуляторные размеры резервов по общему страхованию определялись в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 558-П "О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни".

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

При подготовке отчетности по ОСБУ компания проводила корректировку в соответствии с наилучшими оценками.

Ответственный актуарий проводит проверку корректности регуляторных резервов, для чего проводит самостоятельный расчет резервов в соответствии с Положением компании.

РНП, как и отложенные аквизиционные расходы, определяется методом про рата. Адекватность РНП (необходимость формирования РНР) оценивается в предположении равномерного распределения страховых случаев в течение срока страхования (см. ниже).

Для определения наилучшей оценки резервов убытков (сумма РЗУ и РПНУ) по страхованию от несчастных случаев использовались методы цепной лестницы и Борнхьюэттера-Фергюсона при квартальной и годовой группировке данных. Расчеты при годовой и квартальной группировке дали очень близкие результаты. В качестве оценки резерва убытков принята несколько более высокая оценка, полученная методом Борнхьюэттера-Фергюсона при квартальной группировке.

Для определения резерва убытков по медицинскому страхованию использовался метод простой убыточности.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Перестрахование договоров традиционного страхования жизни и страхования от несчастных случаев и болезней осуществляется на квотной облигаторной основе на базе пропорции. 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.

Перестрахование договоров по инвестиционному страхованию жизни осуществляется на основе факультативного непропорционального страхования на базе эксцедента сумм. Собственное удержание – 1 млн рублей на одно лицо.

Доля перестраховщика в резервах составляет около 0.1%, что намного меньше ширины интервала наилучших оценок резервов компании. В связи с нематериальностью ответственный актуарий не оценивает наилучшие оценки доли перестраховщика в резервах по страхованию жизни и в резервах убытков.

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

3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.

Отложенные аквизиционные расходы по страхованию от несчастных случаев и болезней формируются на базе комиссионного вознаграждения. Расчет проводится методом про рата.

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Перестрахование нематериально (см. выше), проверяется только адекватность страховых обязательств.

Адекватность резервов по страхованию жизни проверяется посредством сравнения сформированных компанией резервов с наилучшей оценкой.

Анализ адекватности РНП - необходимость создания РНР - проводится посредством сравнения размера ожидаемых выплат по будущим страховым случаям по существующему бизнесу, расходов на урегулирование убытков и администрирование. При проверке адекватности использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования. Прочие актуарные предположения см. в разделе 3.5.

Адекватность резервов убытков проверяется посредством сравнения с наилучшей оценкой убытков. Методология расчета наилучшей оценки и актуарные предположения описаны выше в разделах 3.5. и 3.6.

3.11. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных актуарием при определении стоимости активов организации.

Целью анализа активов являются оценка их стоимости и выявление рисков, связанных с активами как таковыми, или с их несогласованностью с обязательствами.

Расчет отложенных аквизиционных расходов описан выше.

По подтвержденным аудитором данным 90% активов компании состоят из денежных средств (2%), банковских депозитов (13%) и облигаций (75%). Поэтому, ответственный актуарий ограничился анализом данных активов.

Все индивидуальные вложения оцениваются (и прогнозируются по срокам реализации) индивидуально; группировка используется только для представления результатов.

Кредитные рейтинги банков, в которых размещены денежные средства и депозиты компании, не ниже A+(RU). В качестве оценки стоимости денежных средств и депозитов используется подтвержденная аудитором оценка компании.

Портфель облигаций состоит из ценных бумаг организаций с российскими кредитными рейтингами не ниже A+ и с международными рейтингами не ниже BB+. Компания оценила стоимость облигаций следующим образом:

- Удерживаемые до погашения – по амортизированной стоимости;
- Имеющиеся в наличии для продажи - по справедливой стоимости.

В качестве оценки стоимости используется подтвержденная аудитором оценка компании.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Страховые обязательства Компании (ОСБУ) и отложенные аквизиционные расходы на конец отчетного периода и их изменение в отчетном периоде (тыс. руб.).

Таблица 4.1

		31/12/2020	31/12/2021	Изменение обязательств
I. Страхование жизни				
Традиционное				
1	Математический резерв	476 931	1 107 647	630 716
2	Выравнивающий резерв	1 941	1 002	-939
3	Резерв бонусов	11 473	12 433	960
4	Резерв расходов	2 241	6 715	4 474
5	РЗНУ	7 839	12 212	4 374
	Итого традиционное:	500 424	1 140 009	639 585
	ОАР	98 880	200 580	101 700
Инвестиционное				
6	Математический резерв	3 046 478	2 869 221	-177 257
7	Выравнивающий резерв	0	0	0
8	Резерв опций и гарантий	251 248	298 764	47 516

9	Резерв расходов	18 449	14 030	-4 419
10	РЗНУ	50 242	164 468	114 226
	Итого ИСЖ:	3 366 417	3 346 484	-19 933
	Итого страхование жизни:	3 866 842	4 486 493	619 651
	Итого ОАР	98 880	200 580	101 700

II. Страхование от несчастного случая				
1.	РНП	12 001	152 962	140 961
2.	РУ	761	3 679	2 917
3.	РРУУ	95	460	364
	Итого:	12 858	157 101	144 243
	ОАР	8 648	123 799	115 151

III. Медицинское страхование				
1.	РНП	210	36 933	36 723
2.	РУ	2	2 452	2 450
3.	РРУУ	0	74	73
	Итого:	212	39 459	39 247
	ОАР	17	65	48

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Проведенная в соответствии с п.п. 3.5 и 3.6 оценка современной стоимости будущих денежных потоков по страхованию жизни дала следующие результаты (в тыс. руб.):

Таблица 4.2

Традиционное страхование жизни	
Современная стоимость премий	1 575 760
Современная стоимость пособий	1 988 455
Современная стоимость выкупных сумм	204 069
Современная стоимость расходов	67 574
Обязательства по традиционному страхованию	684 338
Инвестиционное страхование жизни	
Современная стоимость пособий	2 746 634
Современная стоимость выкупных сумм	67 353
Современная стоимость расходов	5 337
Стоимость инвестиционных активов (опционов) по действующим договорам на 31.12.2021	290 286
Обязательства по ИСЖ	3 109 609
Итого обязательств по страхованию жизни (без РЗНУ)	3 793 947

Дополнительный инвестиционный доход по инвестиционному страхованию жизни равен стоимости соответствующего актива и выплачивается по страховому случаю и, для большинства договоров, при досрочном расторжении договора. Наилучшей оценкой обязательств по выплате дополнительного инвестиционного дохода по ИСЖ является текущая стоимость инвестиционных активов.

При сравнении регуляторной и наилучшей оценок следует учитывать, что в таблице 4.1 резерв опций и гарантий включает в себя стоимость инвестиционных активов по заявленным убыткам и завершившимся договорам (дожитие) в размере 50 160 тыс. руб.

Сравнение сформированных Компанией резервов и ОАР (табл. 4.1) с наилучшей оценкой подтверждает адекватность резервов по страхованию жизни.

4.2.2. Общее страхование.

Комбинированные коэффициенты убыточности по обеим линиям общего страхования меньше единицы, поэтому резервы незаработанной премии РНП адекватны.

Полученные в соответствии с пп. 3.5 и 3.6 наилучшие оценки резервов убытков (РЗУ+РПНУ) и резервы расходов на урегулирование убытков показаны в таблице 4.3 (все денежные величины в тыс. руб.). Сравнение резервов по страхованию от несчастных случаев с резервами по ОСБУ подтверждает их адекватность. Резервы убытков по медицине выше, чем в ОСБУ, однако, учитывая большой профицит по РНП в целом резервы по общему страхованию адекватны.

Таблица 4.3

	Страхование от н.с.	Медицинское страхование
Резерв убытков	1 873	5 024
РРУУ	28	75
Итого:	1 901	5 099

4.3. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по страхованию от несчастных случаев показаны в таблице 4.4.

Таблица 4.4.

В тысячах рублей	2016	2017	2018	2019	2020
Резерв убытков на конец года	2837	2029	2477	466	856
Понесенные убытки	899	522	388	240	621
Избыток (дефицит)	1938	1507	2089	226	235
В % от первоначальной оценки	68%	74%	84%	48%	38%

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

4.5. Размеры отложенных аквизиционных расходов показаны в таблице 4.1.

4.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры показаны в таблице 4.5.

Депозиты и большая часть денежных средств размещены в одном банке, доля которого в активах составляет 20.3%. Компания может понести существенные убытки в случае возникновения у этого банка финансовых проблем. Распределение облигаций более диверсифицировано.

Таблица 4.5.

Наименование показателя	Стоимость, тыс. руб.
Денежные средства	120 076
Депозиты	742 390
Облигации	4 349 032
Дебиторская задолженность по операциям страхования	68 360
Доля перестраховщиков в страховых резервах	3 343
Итого:	5 283 201
Прочее	518 240
Итого активов	5 801 441

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств показаны в таблице 4.6.

Таблица 4.6

	Наименование показателя	До 3-х месяцев	От 3 до 12 мес.	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет
1	2	3	4	5	6	7	8
Активы							
1	Денежные средства и их эквиваленты	120 076	0	0	0	0	0
2	Депозиты	0	632 079	110 312	0	0	0
3	Облигации	424 638	1 591 470	1 116 333	1 157 594	58 997	0
3	Итого активов	544 714	2 223 549	1 226 645	1 157 594	58 997	0
Обязательства							
5	Нетто – за вычетом премий - страховые выплаты и расходы	328 060	920 204	857 850	2 405 610	131 967	39 870
6	Кредиторская задолженность по операциям страхования	97 442	0	0	0	0	0
7	Прочие обязательства	39 559	0	0	0	0	0
8	Итого обязательств	465 060	920 204	857 850	2 405 610	131 967	39 870
10	Активы с %	555 296	2 333 117	1 430 759	1 574 894	127 369	0
11	Чистый разрыв ликвидности	90 236	1 412 913	572 908	-830 716	-4 597	-39 870
12	Совокупный разрыв ликвидности	90 236	1 506 688	2 247 778	1 791 092	2 837 641	4 129 555

Для прогнозирования сроков реализации активов и не страховых обязательств существенно использовалась отчетность компании (раздел 10 формы 0420154). Потоки страховых выплат и расходов сформированы ответственным актуарием. Для их прогнозирования использовались показатели, полученные в процессе определения наилучших оценок резервов страховой компании.

При прогнозировании потока активов использовались предположения об их росте на 8% в год, поскольку поток страховых выплат и расходов содержит не дисконтированные показатели.

В столбце «Свыше 15 лет» в строке «Нетто – за вычетом премий - страховые выплаты и расходы» показана современная стоимость обязательств на конец 15 года прогноза. Этот показатель сопоставим с накопленными активами, показанными в строке «Совокупный разрыв ликвидности».

4.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с прошлогодним актуарным заключением.

Анализ чувствительности наилучшей оценки по страхованию жизни приведен в таблице 4.7.

Таблица 4.7.

Вариант	Изменение предположения	Изменение, %
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-1.2%
	-1 процентный пункт	1.2%
Изменение смертности	+10%	0.1%
	-10%	-0.1%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	-0.8%
	-10%	0.8%
Изменение издержек на администрирование	+10%	0.2%
	-10%	-0.2%

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

Методология определения наилучшей оценки осталась неизменной; изменения актуарных предположений и их обоснование описаны в разделе 3.5.

В таблице 4.8. показана чувствительность резервов убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней к изменению основных параметров:

- В столбце «Высокий КУ» показан рост резервов в случае, когда коэффициент убыточности растет на 100%;
- В столбце «Увеличенный первый фактор» показан рост резервов в случае увеличения первого фактора развития убытков на 50%;
- В столбце «Увеличенный конечный фактор» показан рост резервов, который имел бы место в случае 5% остаточного хвоста развития убытков.

Таблица 4.8.

Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Увеличенный конечный фактор
91%	5%	4%

Изменилась методика оценки резервов убытков по медицинскому страхованию, которого в прошлом году практически не было.

Изменения актуарных предположений и их обоснование описаны в разделе 3.5.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Требования Положения №710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» страховой компанией выполнены.

Средства компании инвестированы в достаточно надежные активы (см. выше). Портфель инвестиций достаточно хорошо диверсифицирован.

Активы и обязательства согласованы по валюте: рублевые обязательства покрываются рублевыми инвестициями; резервы по полисам, деноминированным в валюте, покрываются валютными вложениями. Учитывая малую, около 1%, долю полисов, деноминированных в валютном эквиваленте, сопоставление активов и обязательств по срокам в разрезе валют не проводилось.

Результаты анализа подтверждают высокий уровень ликвидности активов компании (см. выше).

Активы не полностью согласованы по срокам: не хватает долгосрочных активов.

5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

Анализ подтвердил адекватность сформированных Обществом страховых резервов.

5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению

В случае возникновения финансовых сложностей у крупного заемщика - Московского кредитного банка, - в котором размещены 20.3% активов, могут нанести компании существенный урон, однако компания планирует существенно снизить долю данного эмитента в портфеле в 2022 году.

Вследствие нехватки долгосрочных активов имеет место реинвестиционный риск.

У компании есть продукты долгосрочного страхования жизни, рассчитанные с 5% гарантированной ставкой доходности. При размещении средств, полученных от регулярных взносов, имеет место риск того, что в будущем доходность станет ниже 5%.

5.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

Проанализировать риски, указанные в п. 5.3 и принять меры по их снижению.

5.5. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.

Компания провела анализ рисков и сочла их приемлемыми.

Ответственный
актуарий - Исполнитель:

А.Л. Лельчук, к.т.н.



Ожидаемая смертность (годовые вероятности смерти qx)

Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
0	0.009105	0.006875	35	0.003305	0.000845	70	0.040006	0.0215
1	0.000695	0.000645	36	0.003485	0.0009	71	0.04328	0.024193
2	0.000425	0.000355	37	0.00368	0.000955	72	0.046755	0.02719
3	0.00032	0.000235	38	0.00393	0.00103	73	0.050483	0.030528
4	0.000305	0.000225	39	0.004235	0.001105	74	0.054486	0.034236
5	0.000265	0.000185	40	0.00454	0.001185	75	0.058761	0.038356
6	0.000255	0.000165	41	0.00484	0.00127	76	0.063301	0.042924
7	0.000245	0.000155	42	0.005145	0.00137	77	0.068144	0.047987
8	0.00024	0.00014	43	0.00548	0.0015	78	0.07329	0.053563
9	0.000235	0.00013	44	0.00588	0.00166	79	0.078758	0.059715
10	0.000235	0.00012	45	0.006305	0.001825	80	0.084563	0.06648
11	0.00024	0.00012	46	0.006755	0.002005	81	0.090715	0.073894
12	0.00026	0.00013	47	0.00731	0.00221	82	0.097239	0.082026
13	0.00031	0.00015	48	0.00789	0.002425	83	0.104139	0.09087
14	0.0004	0.00019	49	0.00836	0.0026	84	0.11144	0.100504
15	0.000545	0.00024	50	0.00886	0.002705	85	0.119153	0.110971
16	0.000735	0.000295	51	0.00952	0.002865	86	0.127298	0.122249
17	0.00094	0.000345	52	0.010325	0.00308	87	0.135851	0.134394
18	0.001125	0.000385	53	0.011175	0.00332	88	0.144815	0.147424
19	0.00132	0.00042	54	0.012015	0.003565	89	0.154206	0.161305
20	0.00153	0.000445	55	0.012845	0.00386	90	0.164071	0.176111
21	0.001715	0.00046	56	0.013685	0.00423	91	0.174278	0.191789
22	0.001835	0.00047	57	0.014555	0.004665	92	0.184932	0.208332
23	0.00191	0.00048	58	0.015485	0.00516	93	0.196124	0.225707
24	0.00195	0.00049	59	0.016475	0.005705	94	0.207681	0.24396
25	0.001975	0.0005	60	0.0175	0.006315	95	0.219834	0.263034
26	0.00201	0.000515	61	0.019039	0.007165	96	0.23142	0.282511
27	0.002075	0.000545	62	0.020732	0.008122	97	0.243888	0.303727
28	0.002175	0.00058	63	0.022554	0.009202	98	0.258911	0.323807
29	0.00234	0.000625	64	0.024514	0.010412	99	0.270822	0.34209
30	0.002515	0.000655	65	0.02664	0.011773	100	1	1
31	0.002645	0.00067	66	0.028928	0.013306			
32	0.00274	0.000685	67	0.03139	0.015022			
33	0.002885	0.000725	68	0.034056	0.016944			
34	0.00309	0.000785	69	0.036934	0.019098			

Ответственный
актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.