

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 Акционерного общества «Государственная страховая компания «Югория-Жизнь»

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2019

0. Общие сведения

1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2018.

1.2. Актуарное заключение составлено 27.02.2019 года.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Государственная страховая компания «Югория-Жизнь» за 2018 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: включен в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации.

2. Сведения об организации

2.1. Полное наименование организации: Акционерное общество «Государственная 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: 628012, Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д. 61

2.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи): лицензия на осуществление страхования СЖ № 4014 от 11 ноября 2016 и СЛ № 4014 от 11 ноября 2016.

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».

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, в том числе следующие документы:
 - Выписки депозитария;
 - Выписки банков;
 - Итоги торгов по акциям и облигациям на конец 2018 года;
 - ОСВ по опционам;
 - Отчет компании о составе и структуре активов.
- 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 31.12.2018 года равно количеству действующих полисов на 31.12.2017 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 01.01.2018 по 31.12.2018 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 31.12.2018 года. Отличие в размере на 0.1% связано с тем, что по трем выплатам по расторжению опционы не были проданы.
- Для проверки корректности расчета РНП сделано следующее: начисленные страховые премии по журналу учета договоров страхования от несчастных случаев и болезней за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 сверены с оборотами по счетам бухгалтерского учета. Проведена сверка начисленной премии и комиссии по файлу расчета РНП и журналу учета договоров. Совпадение премии – точное; комиссии – с точностью до 1%.
- Выплаты по страхованию от несчастных случаев и болезней сопоставлены с данными треугольника расчета РПНУ. Совпадение с точностью до 2%.
- Проверка данных по активам: сверка с выписками из банков, выписками депозитариев; сверка с результатами торгов по облигациям, для которых у депозитария не указаны стоимость активов. По опционам – сверка с ОСВ. Разночтений не выявлено; точность сравнения – в пределах долей процента.

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, появившееся в 2018 году. Объем последнего ничтожен – резервы составляют 33 тыс. рублей, - поэтому оно не анализировалось. В страховании жизни выделяются две линии бизнеса: традиционное страхование жизни 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	2018	2017
1	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в рублях		
	Инвестиционное страхование жизни	8.0%	7.3%
	Традиционное страхование жизни	8.5%	7.3%
2	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в валютном эквиваленте	2.0%	2.0%
3	Бонусы по традиционному страхованию жизни: <ul style="list-style-type: none"> По рублевым договорам ставка для клиента (гарантированная плюс дополнительная). По долларovým договорам: 	7.5%	6.3%
		Бонусы не начисляются	Бонусы не начисляются
4	Ожидаемая смертность (см. Приложение):	<ul style="list-style-type: none"> 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*) <ul style="list-style-type: none"> • полис, оплачиваемый регулярными взносами • оплаченный полис 	5400 руб. 800 руб.	5400 руб. 770 руб.
6	Регулярные издержки по инвестиционному страхованию жизни	800 руб.	400 руб.
7	Инфляция расходов	4.5%	4.5%
6	Вероятности досрочного расторжения договоров традиционного страхования жизни.	Таблица 3.2	Таблица 3.2
8	Вероятности досрочного расторжения договоров инвестиционного страхования жизни	3% в год	3% в год

Обоснование актуарных предположений:

1. По рублевым договорам значения ставок дисконтирования определены на базе кривой бескупонной доходности (G-кривой) на конец календарного года. Более низкая ставка дисконтирования для инвестиционного страхования жизни определяется более низкой дюрацией (около 2.5 лет).
2. По валютным договорам принята консервативная 2% ставка доходности, получение которой в течение срока страхования представляется достаточно реалистичным.
3. При начислении бонусов компания удерживает 1%.
4. Корректировка популяционной таблицы смертности для прогноза ожидаемой смертности основана на сравнении зарубежных, в частности британских и американских таблиц страховой и популяционной смертности.
5. По данным компании, средние значения расходов на полис выше актуарных предположений, что связано с малым объемом бизнеса. У компании новые акционеры и запланирован быстрый рост объемов бизнеса. Если планы по росту бизнеса будут выполнены на половину, расходы на полис будут ниже актуарных предположений.

Для проверки адекватности обязательств при отсутствии существенного роста бизнеса актуарий дополнительно оценивает обязательства при фактических расходах компании на один полис.

6. Ставка ежегодного роста издержек установлена на прошлогоднем уровне и близка к уровню инфляции в 2018 году. Это достаточно консервативная оценка, при растущем объеме бизнеса ставка роста доходов может быть ниже инфляции розничных цен.
7. Вероятности досрочного расторжения определены по данным Компании. Результаты достаточно стабильны, поэтому при оценке результатов 2018 года использовались те же показатели, что и при прошлогоднем оценивании.

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. Страхование от несчастных случаев и болезней

Показатель	2018	2017
Коэффициент убыточности	21%	26%
Расходы на урегулирование убытков	12%	12%
Расходы на администрирование	2%	2%

Коэффициенты убыточности определялись по фактическим данным. Параметры издержек определены на базе анализа расходов Компании. Все расходы Компании были распределены по линиям бизнеса и функциям. Страхование от несчастных случаев и болезней является, как правило, дополнительной программой страхования жизни и основные расходы на администрирование полисов были отнесены на страхование жизни.

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. Страхование жизни

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 со:

- 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).

Компания сформировала РЗУ в размере 1497 тыс. руб., из которых 1452 тыс. руб. относятся к убыткам, заявленным более трех лет тому назад. Поэтому, наилучшая оценка РЗУ равна всего 45 тысячам руб. Для определения наилучшей оценки резервов убытков (сумма РЗУ и РПНУ) использовались методы цепной лестницы и Борнхьюттера-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 Борнхьюттера-Фергюсона при квартальной группировке.

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 один договор.

Доля перестраховщика в резервах составляет около одного процента, 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 97% активов компании состоят из денежных средств (7%), банковских депозитов (2%) и облигаций (88%). Поэтому, ответственный актуарий ограничился оценкой 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.

Компания оценила стоимость облигаций по рыночной стоимости на основе результатов последних торгов 2018 года (28.12.2018). Средства вложены в облигации с российскими кредитными рейтингами не ниже A+ и с международными рейтингами не ниже BB+. В качестве оценки стоимости используется подтвержденная аудитором оценка компании.

4. Результаты актуарного оценивания

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

Таблица 4.1

		31/12/2017	31/12/2018	Рост обязательств
I. Страхование жизни				
Традиционное				
1.	Математический резерв	118 871	121 887	3,016
2.	Выравнивающий резерв	790	479	-311
3.	Резерв бонусов	10 639	10 892	253
4.	Резерв расходов	585	593	8
5.	РЗНУ	4 744	6 144	1 400
Инвестиционное				
6.	Математический резерв	172 877	917 907	745 030
7.	Выравнивающий резерв	0	0	0
8.	Резерв опций и гарантий	10 934	28 641	17 707
9.	Резерв расходов	2 102	8 563	6 461
10.	РЗНУ	0	0	0
Итого:		321 542	1 095 106	773 564

II. Страхование иное, чем страхование жизни				
1.	РНП	1 833	1,539	-294
2.	РУ	2 202	1 971	-231
3.	РРУУ	275	246	-29
	Итого:	4 310	3 756	-554

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

4.2.1. Страхование жизни. 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	71,713
Современная стоимость пособий	127,960
Современная стоимость выкупных сумм	53,985
Современная стоимость расходов	27,851
Инвестиционное страхование жизни	
Современная стоимость пособий	799,160
Современная стоимость выкупных сумм	57,098
Современная стоимость расходов	3,827
Обязательства	998,170

Выплата дополнительного инвестиционного дохода по инвестиционному страхованию жизни равна стоимости соответствующего актива. Сформированный компанией резерв опций и гарантий равен стоимости соответствующих активов; выплата производится как по страховому случаю, так и при досрочном расторжении договора. Наилучшей оценкой обязательств по выплате дополнительного инвестиционного дохода по ИСЖ является стоимость инвестиционных активов, поэтому в денежных потоках они не учитываются.

Сравнение сформированных Компанией резервов (см. выше) с наилучшей оценкой подтверждает адекватность резервов Компании по страхованию жизни.

4.2.2. Страхование от несчастных случаев.

Проведенный анализ подтвердил адекватность резервов незаработанной премии РНП (см. таблицу 4.3, все денежные величины в тыс. руб.).

Таблица 4.3.

РНП	1,506
Доля перестраховщика	327
РНП нетто перестрахование	1,178
ОАР	133
Убыточность, %	21%
Урегулирование, %	12%
Администрирование, %	2%
Выплаты	316
Урегулирование	38
Администрирование	30
Итого расходов:	517

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 4.4, (все денежные величины в тыс. руб.). Сравнение с резервами по ОСБУ подтверждает адекватность резервов компании.

Таблица 4.4

Резерв убытков	370
РРУУ	44
Итого:	414

4.3. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков показаны в таблице 4.5.

Таблица 4.5.

В тысячах рублей	2013	2014	2015	2016	2017
Резерв убытков на конец года	13740	10288	4080	2837	2029
Понесенные убытки	4993	2795	930	951	586
Избыток (дефицит)	8747	7494	3150	1886	1443
В % от первоначальной оценки	64%	73%	77%	66%	71%

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 4.3 (проверка адекватности РНП).

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

Денежные средства и депозиты размещены в трех банках. Компания может понести существенные убытки в случае возникновения у одного из этих банков финансовых проблем (банки имеют высокие кредитные рейтинги). Распределение облигаций более диверсифицировано.

Таблица 4.6.

Наименование показателя	Стоимость, тыс. руб.
Денежные средства	101,602
Депозиты	25,143
Государственные и муниципальные ценные бумаги	707,197
Облигации	643,506
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3,639
Доля перестраховщиков в страховых резервах	10,344
Итого:	1,491,432
Прочее	37,429
Итого активов	1,528,860

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

Таблица 4.7

	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	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	101,636	0	0	0	0	0
2	Депозиты	143	25,000	0	0	0	0
3	Облигации	0	38,313	1,021,823	246,368	44,199	0
4	Итого активов	101,779	63,313	1,021,823	246,368	44,199	0
Обязательства							
5	Страховые выплаты и расходы	12,492	41,487	1,007,999	37,710	135,012	63,355
6	Кредиторская задолженность по операциям страхования	16,342	0	0	0	0	0
7	Итого обязательств	28,834	41,487	1,007,999	37,710	135,012	63,355
8	Чистый разрыв ликвидности (чистая балансовая позиция).	72,945	21,826	13,824	208,658	-90,813	-63,355
9	Совокупный разрыв ликвидности	72,945	94,771	108,595	317,254	226,440	163,085
8.0%							
10	Активы с %	103,756	66,432	1,191,854	335,181	95,423	0
11	Чистый разрыв ликвидности	74,922	24,946	183,856	297,471	-39,590	-63,355
12	Совокупный разрыв ликвидности	74,922	102,807	298,139	645,220	984,294	1,382,895

Для прогнозирования сроков реализации активов и не страховых обязательств существенно использовалась отчетность компании (раздел 20 формы 042154). Потоки страховых выплат и расходов сформированы ответственным актуарием. Для их прогнозирования использовались показатели, полученные в процессе определения наилучших оценок резервов страховой компании.

В таблице 4.7 показаны два варианта анализа ликвидности активов:

1. Первый вариант показывает анализ согласованности активов и обязательств по срокам, не учитывающий роста стоимости активов;
2. Второй вариант показывает анализ согласованности активов и обязательств в предположении, что активы растут на 8% в год. Данный вариант анализа лучше отражает суть задачи.

В столбце «Свыше 15 лет» в строке «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 с %».

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 4.8.

Таблица 4.8.

Вариант	Изменение предположения	Обязательства, млн. руб.	Изменение, %
Базовый	-	998.2	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	979.0	-1.9%
	-1 процентный пункт	1,018.1	2.0%
Изменение смертности	+10%	998.4	0.02%
	-10%	998.0	-0.02%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	997.0	-0.1%
	-10%	999.4	0.1%
Изменение издержек на администрирование	+10%	1,001.3	0.3%
	-10%	995.0	-0.3%
Ставка расходов на урегулирование убытков	+1 процентный пункт	995.1	-0.3%
	-1 процентный пункт	1,001.9	0.4%
Валютная доходность	+1 процентный пункт	998.2	-
	-1 процентный пункт	979.0	-1.9%

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 4.9. показана чувствительность резервов убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней 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 «Увеличенный конечный фактор» показаны размеры резервов, которые имели бы место в случае 5% остаточного хвоста развития убытков.

Таблица 4.9.

Наилучшая оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Увеличенный конечный фактор
370	638	381	439
	73%	3%	19%

Существенных изменений методологии оценки адекватности резервов по общему страхованию 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.

Собственные средства компании составляют 395 млн. руб. Это достаточно высокий показатель, подтверждающий надежность компании.

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 (около 45 млн. руб.), покрываются валютными вложениями. Учитывая малую 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 несколько короче обязательств, но это рассогласование не существенно. У компании достаточно собственных средств, она может позволить себе небольшое рассогласование активов и обязательств.

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

Банкротство крупных заемщиков может нанести компании существенный урон. Иные специфические для компании (диверсифицируемые) риски актуарию не известны; компания уязвима для системных – отраслевых и экономики в целом – рисков.

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

Отсутствуют.

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

Рекомендаций не было.

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.