

Независимый актуарный консультант

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: la155@mail.ru Сайт: www.actuary-al.ru

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Страховая компания «Ю-Лайф»

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2023

0. Общие сведения

1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2022.

1.2. Актуарное заключение составлено 27.02.2023 года.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Страховая компания «Ю-Лайф» за 2022 год в уполномоченный орган, осуществляющий надзор за деятельностью страховых организаций (Банк России).

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 «Ю-Лайф».

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 07.09.2022 года.
- Лицензия Центрального банка РФ СЛ № 4014 по добровольному личному страхованию, за исключением добровольного страхования жизни от 07.09.2022 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 31.12.2022 года равно количеству полисов, действовавших на 31.12.2021 плюс количество заключенных договоров минус количество выбывших в течение года, вследствие смерти застрахованного лица, истечения срока страхования или досрочного расторжения плюс количество полисов, действие которых было восстановлено в течение 2022 года.
- Для проверки корректности полисных данных по страхованию жизни начисленные страховые премии по журналу учета договоров страхования за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 г. сверены с бухгалтерской отчетностью. Результаты совпадают с точностью до 0.2%.
- Размер резерва опций и гарантий по инвестиционному страхованию жизни сверен со стоимостью опционов по состоянию на 31.12.2022 года. Точное совпадение.
- Выплаты по страхованию от несчастных случаев и болезней сопоставлены с данными треугольника расчета РПНУ. Совпадение с точностью до 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. Таким образом, оценивание проводилось по трем резервным группам.

В страховании жизни выделяются три подгруппы бизнеса: традиционное страхование жизни по «старым» правилам, традиционное страхование жизни по правилам Ю-накопления и инвестиционное страхование жизни.

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	2022	2021
1	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в рублях		
	Инвестиционное страхование жизни	8.0%	Ставка ОФЗ на дату выпуска полиса минус 0.2% (0.2 процентных пункта)
	Традиционное страхование жизни	8.0%	8.0%
2	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в валютном эквиваленте	2.0%	2.0%
3	Бонусы по традиционному страхованию жизни (если предусмотрены): - По рублевым договорам ставка для клиента (гарантированная плюс дополнительная). - По долларовым договорам:	7.0%	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	2950 руб.	2400 руб.
		980 руб.	800 руб.
6	Регулярные издержки по инвестиционному страхованию жизни	980 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 страхования жизни значения ставок дисконтирования определены на базе кривой бескупонной доходности (G-кривой) на конец календарного года.
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. Корректировка для учета ковид не проводилась в связи с низким влиянием смертности на обязательства (см. табл. 4.7).
5. Размеры расходов на один полис отражают фактический размер расходов в 2022 году.
6. 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 2022 года использовались те же показатели, что и при прошлогоднем оценивании. Для традиционного страхования жизни по новым правилам статистика невелика.

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. Страхование от несчастных случаев

	2021	2022
Коэффициент убыточности	2%	0.2%
Расходы на урегулирование убытков	1.5%	0.4%
Расходы на администрирование	3.5%	0.8%

Коэффициент убыточности по страхованию от несчастных случаев определен по фактическим данным. Показатели расходов определены по данным компании за 2022 год.

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".

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. Регуляторные размеры резервов по страхованию от несчастных случаев 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.

РНП, как и отложенные аквизиционные расходы, определяется методом про рата. Адекватность РНП (необходимость формирования РНП) 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.

3.6.3. По медицинскому страхованию суммарная наилучшая оценка будущих расходов компании, как по произошедшим, но не урегулированным убыткам, так и по будущим убыткам определена в соответствии с условиями договора, определяющими взаиморасчеты между страховой компанией и Best Doctor. На основании имеющегося опыта работы компании Best Doctor по аналогичным договорам, вероятность того, что выплаты превысят пороговый размер невелика,

поэтому формирование дополнительного резерва на случай высоких убытков не требуется.

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 по балансовой стоимости 89% активов компании состоят из денежных средств (2%), банковских депозитов (2%) и облигаций (85%). По 710-П доля этих активов составляет 98%.

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

Хорошо диверсифицированный портфель облигаций состоит из ценных бумаг организаций с кредитными рейтингами российских рейтинговых агентств не ниже A+(RU) (АКРА), ruA+ (Эксперт РА) и с кредитными рейтингами международных рейтинговых агентств не ниже BB по шкале агентства Standard&Poor's. Компания оценила стоимость облигаций следующим образом:

- Удерживаемые до погашения – по амортизированной стоимости;

- Оцениваемые по справедливой стоимости – 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

		31/12/2022	31/12/2021	Изменение обязательств
I. Страхование жизни				
Традиционное				
1	Математический резерв	2,545,858	1,107,647	1,438,211
2	Выравнивающий резерв	4,173	1,002	3,171
3	Резерв бонусов	10,863	12,433	-1,570
4	Резерв расходов	15,606	6,715	8,891
5	РЗНУ	19,325	12,212	7,113
	Итого традиционное:	2,595,826	1,140,009	1,455,817
	ОАР	128,145	200,580	-72,435
Инвестиционное				
6	Математический резерв	1,300,371	2,869,221	-1,568,850
7	Выравнивающий резерв	0	0	0
8	Резерв опций и гарантий	41,971	298,764	-256,793
9	Резерв расходов	6,283	14,030	-7,747
10	РЗНУ	315,662	164,468	151,194
	Итого ИСЖ:	1,664,287	3,346,484	-1,682,197
	Итого страхование жизни:	4,260,113	4,486,493	-226,380
	Итого ОАР	128,145	200,580	-72,435

II. Страхование от несчастного случая				
1.	РНП	105 557	152 962	-47 405
2.	РУ	319	3 679	-3 360
3.	РРУУ	40	460	-420
	Итого:	105 916	157 101	-51 185
	ОАР	86 518	123 799	-37 281

III. Медицинское страхование				
1.	РНП	71 808	36 933	34 875
2.	РУ	27 441	2 452	24 989
3.	РРУУ	823	74	749
	Итого:	100 072	39 459	60 613
	ОАР	34	65	-31

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	980 668
Современная стоимость пособий и выкупных сумм	3 265 246
Современная стоимость расходов	57 581
Обязательства по традиционному страхованию без РЗНУ	2 342 159
Инвестиционное страхование жизни	
Современная стоимость пособий и выкупных сумм	1 301 845
Современная стоимость расходов	1 930
Обязательства по ИСЖ без РЗНУ и РОГ	1 303 774
Итого обязательств по страхованию жизни без РЗНУ и РОГ	3 645 933

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.

Сравнение сформированных Компанией резервов за вычетом отложенных аквизиционных расходов ОАР (табл. 4.1) с наилучшей оценкой подтверждает адекватность резервов по страхованию жизни.

4.2.2. Общее страхование.

4.2.2.1. Комбинированный коэффициенты убыточности по страхованию от несчастных случаев меньше единицы, поэтому резерв незаработанной премии РНП адекватен.

Полученные в соответствии с п.п. 3.5 и 3.6 наилучшие оценки резервов убытков (РЗУ+РПНУ) и резерва 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.

Таблица 4.3

	Страхование от н.с.
Резерв убытков	184
РРУУ	1
Итого:	185

4.2.2.2. По медицинскому страхованию наилучшая оценка будущих и произошедших, но не урегулированных убытков определена в соответствии с условиями договора, определяющими взаиморасчеты между страховой компанией и Best Doctor. В соответствии с оборотно-сальдовой ведомостью по счету 48101 она составляет 62.9 млн. руб., что подтверждает достаточность сформированных компанией резервов.

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

Таблица 4.4.

В тысячах рублей	2017	2018	2019	2020	2021
Резерв убытков на конец года	2029	2477	466	856	4109
Понесенные убытки	522	388	240	621	305
Избыток (дефицит)	1507	2089	226	235	3804
В % от первоначальной оценки	74%	84%	48%	38%	93%

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.

Таблица 4.5.

Наименование показателя	Стоимость, тыс. руб.	
Денежные средства	92 684	92 684
Депозиты	117 147	113 416
Облигации	4 792 383	4 752 796
ОАР	214 697	0
Итого:	5 216 911	4 958 896
Прочее	443 949	128 340
Итого активов	5 660 860	5 087 236

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	92 684	0	0	0	0	0
2	Депозиты	0	0	117 147	0	0	0
3	Облигации	354 971	780 873	3 039 169	560 532	56 839	0
3	Итого активов	447 655	780 873	3 156 315	560 532	56 839	0
Обязательства							
5	Нетто – за вычетом премий - страховые выплаты и расходы	165 967	243 891	2 814 821	1 031 947	78 680	37 321
6	Прочие обязательства	138 986					
7	Итого обязательств	304 953	243 891	2 814 821	1 031 947	78 680	37 321
8	Активы с %	454 954	835 286	3 970 782	860 136	247 549	0
9	Чистый разрыв ликвидности	147 525	585 156	932 118	-264 083	119 059	-37 321
10	Совокупный разрыв ликвидности	147 525	740 325	1 794 871	1 866 115	5 095 805	5 058 484

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%	0.0%
	-10%	0.0%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	-0.5%
	-10%	0.5%
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
100%	3%	13%

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 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

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%.

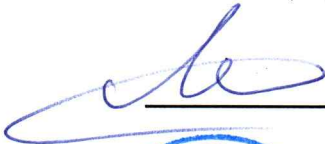
5.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

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.



Порядок формирования денежных потоков

1. Имеют место два декремента (причины прекращения действия полиса): смерть застрахованного лица и досрочное расторжение договора страхования.

Обозначим $ProbIF(t)$ вероятность того, что полис действует на начало месяца t , отсчитываемого от даты оценивания. На отчетную дату – начало первого месяца - $ProbIF(1) = 1$.

Вероятность того, что полис будет действовать на начало t -го месяца после отчетной даты:

$$ProbIF(t) = ProbIF(t - 1) \times (1 - Q_{t-1}) \times (1 - S_{t-1}),$$

где Q_t и S_t – вероятности смерти и досрочного расторжения договора в течение месяца t .

2. Денежные величины на один действующий на начало месяца t полис:

- Страховая премия, если предусмотрена в месяце t : $GP/Freq$,
- Выплата по смерти: $SA(t) \times (1 - S_t) \times Q_t$,
- Выкупная сумма: $SurrVal(t) \times S_t$,
- Ежемесячные издержки: $Exp(t)$,
- Выплата по дожитии до истечения срока страхования: $SA(t)$.
- Выплата по дожитии до даты очередной выплаты аннуитета: $SAA(t)/FreqA$,

где: GP – годовая премия,

$Freq$ – частота уплаты премии,

$SA(t)$ – страховая сумма,

$SurrVal(t)$ – выкупная сумма

$Exp(t)$ - размер ежемесячных издержек, индексируемых в соответствии со ставкой роста издержек

$SAA(t)$ – годовой размер аннуитета

$FreqA$ – частота выплаты аннуитета.

3. Денежные потоки, с учетом вероятности «дожития» полиса до начала месяца:

$$AmountPU(t) \times ProbIF(t),$$

где $AmountPU$ – выплата/взнос/издержки, указанные в п. 2.

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.