

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 ООО «Вита-страхование»

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.



Москва 2017

1. Общие сведения

1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2016.

1.2. Актуарное заключение составлено 24.04.2017 года.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Вита-страхование» (ООО «Вита-страхование») за 2016 год.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Лельчук Александр Львович.

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

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

3. Сведения об организации

3.1. Общество с ограниченной ответственностью «Вита-страхование».

3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3826.

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7727257435.

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037727041582 03.09.2003.

3.5. Место нахождения: 628404, Российская Федерация, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул. Григория Кукуевицкого, д. 18.

3.6. Лицензия на осуществление страхования СЖ № 3826 от 13 июля 2015 года и лицензия на осуществление страхования СЛ № 3826 от 13 июля 2015 года.

4. Сведения об актуарном оценивании

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

4.2. При проведении актуарного оценивания актуарий использовал:

- Полисные данные по всем полисам страхования жизни: действующим, завершившимся, вследствие наступления страхового случая или истечения срока страхования, 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 и медицинскому страхованию;
- Данные о расходах на урегулирование убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней и медицинскому страхованию и расходах на их администрирование;
- Данные для расчета резервов убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней и медицинскому страхованию;
- Данные об активах Компании;
- Финансовую отчетность Компании по МСФО;
- Актуарный отчет, подготовленный актуарием Компании.

4.3. При проведении работы предполагалось, что все запрошенные документы и полученная информация корректны, в том числе данные в электронном виде. Все предоставленные 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 Компанией, полностью лежит на Компании.

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

- Количество действующих на конец 2016 года договоров страхования жизни, медицинского страхования и страхования от несчастных случаев и

болезней равно оценке, полученной на основании количества договоров, действовавших на конец 2015 года, расторгнутых, истекших и заключенных в 2016 году.

- Годовой объем премии, начисленной в 2016 году по страхованию жизни, сопоставлен с оценкой, рассчитанной на основании полисных данных. Совпадение с точностью до 0.2%. Отличие связано с валютными договорами.
- Годовые объемы начисленных по страхованию от несчастных случаев и болезней и медицинскому страхованию премии и комиссии сопоставлены с данными расчета РНП; совпадение точное.
- Объемы выплат по страхованию от несчастных случаев и болезней и медицинскому страхованию сопоставлены с данными треугольников расчета РПНУ; точное совпадение.

4.4. У Компании три линии бизнеса: страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней и медицинское страхование (ДМС). Почти все полисы страхования жизни накопительные; начисление дополнительного инвестиционного дохода (бонусов) не предусмотрено.

Перестрахование отсутствует.

Таблица 4.1.

Страхование жизни (тыс. руб.)

Год	Начисленная премия	Страховые выплаты
2016	151 243	148 136
2015	150 830	131 969

Таблица 4.2.

Страхование от несчастных случаев и болезней (тыс. руб.)

Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Понесенные убытки
2016	1 426	-3 785	2 471	-1 314
2015	2 152	-542	-3 262	-3 804

Медицинское страхование (тыс. руб.)

Год	Заработанная премия	Страховые выплаты	Изменение резервов убытков	Понесенные убытки
2016	220 207	-100 323	13 839	-86 484
2015	1 509 209	-1 457 315	63 461	-1 393 854

4.5. Методология актуарного оценивания страховых обязательств

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

- Ставка доходности: 4%;
- Таблицы смертности: те же, что использовались при расчете тарифов;
- Цильмеризация не применяется;
- Для расчета резерва издержек используются следующие показатели:
 - 0,5% от страховой суммы по дожитию
 - 3% от годового аннуитета.

В соответствии с Приказом 32н Компания формирует:

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

Для оценки РПНУ Общество использует прошлый опыт и прогнозы в отношении уровня убыточности. Расчет производится за двадцать кварталов развития убытков.

Для расчета РПНУ применяется несколько методов расчетов:

- метод цепной лестницы на основе треугольника выплат;

- метод цепной лестницы на основе треугольника заявленных убытков;
- метод Борнхьюттера-Фергюсона на основе треугольника выплат;
- метод Борнхьюттера-Фергюсона на основе треугольника заявленных убытков;
- простой коэффициент убыточности;
- метод независимых приращений;
- метод ожидаемой частоты и величины убытков.

Финальная величина РПНУ получена на основе комбинации этих методов расчетов, которые наилучшим образом соответствуют конкретным обстоятельствам ведения деятельности объекта актуарного оценивания.

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

4.5.2.1. Для проверки адекватности резервов по страхованию жизни была оценена ожидаемая современная стоимость будущих страховых выплат, страховых взносов, выкупных сумм и расходов страховщика по обслуживанию договоров с использованием следующих актуарных предположений:

	Показатель	2016	2015
1.	Ставка дисконтирования, основанная на кривой бескупонной доходности (G-кривой) на конец календарного года, по рублевым договорам	8.3%	9.5%
2.	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в валютном эквиваленте	2.0%	2.0%
3.	Ожидаемая смертность (см. Приложение): скорректированная популяционная	<ul style="list-style-type: none"> • до 60 лет годовые вероятности смерти равны 50% от популяционной 	

	таблица с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью	таблицы смертности; <ul style="list-style-type: none"> от 60 до 100 лет вероятности смерти постепенно приближаются к популяционной. Равенство достигается в возрасте 100 лет. 	
4.	Регулярные издержки определены на основе анализа расходов Компании в течение 2011-2016 годов	1560 руб.	1300 руб.
5.	Инфляция расходов	10%	10%
6.	Вероятности досрочного расторжения, определенные по данным Компании	Таблица 4.4.	Таблица 4.4

Таблица 4.4.

Вероятности досрочного расторжения договоров

Год действия договора	Вероятность досрочного расторжения
1	8%
2	8%
3	8%
4	5%
5	5%
6	5%
7 и более	2%

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

- на основании данных Компании оценены показатели расходов Компании на урегулирование убытков и администрирование бизнеса:
 - урегулирование убытков – 14%;
 - администрирование - 1%.
- оценены резервы убытков (сумма РЗУ и РПНУ):
 - по страхованию от несчастных случаев и болезней использовались методы цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона. В качестве оценки резерва убытков принята оценка, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона.
 - Медицинское страхование имеет очень короткие хвосты: практически все убытки урегулируются в течение квартала страхового события и

последующего квартала. На дату подготовки актуарного заключения выплаты первого квартала 2017 года по событиям 2016 года уже были известны, и, следовательно, с высокой точностью был известен окончательный размер убытков по медицинскому страхованию, который и был принят в качестве наилучшей оценки.

- проведен ретроспективный (runoff) анализ достаточности сформированных в прошлом резервов убытков;
- проведен анализ адекватности РНП 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.

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

4.7. Отложенные аквизиционные расходы по страхованию от несчастных случаев и болезней формируются на базе комиссионного вознаграждения. По медицинскому страхованию комиссионное вознаграждение отсутствует и ОАР не формируются.

5. Результаты актуарного оценивания

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

Таблица 5.1

		31.12.2016	31.12.2015	Рост обязательств
I. Страхование жизни				
1.	Математический резерв	186 388	183 351	3 037
2.	Выравнивающий резерв	324	243	81
3.	Резерв расходов	2 188	1 420	768
4.	РЗНУ	651	684	-33
	Итого:	189 552	185 698	3 854

II. Медицинское страхование				
1.	РНП	223	99 715	-99 492
2.	РЗУ	0	16 141	-16 141
3.	РПНУ	3 893	1 604	2 289
4.	РРУУ	545	532	13
	Итого:	4 661	117 992	-113 331
III. Страхование от несчастных случаев и болезней				
1.	РНП ¹	1 340	1 333	7
2.	РЗУ	147	3 410	-3 263
3.	РПНУ	968	137	831
4.	РРУУ	67	106	-39
	Итого:	2 522	4 986	-2 464

5.2. Был проведен ретроспективный (run off) анализ достаточности сформированных на конец 2011-2015 годов резервов убытков.

Таблица 5.2.

Учетная группа		2011	2012	2013	2014	2015
2	Резерв убытков	67	70	56	81 737	18 277
	Понесенные убытки	0	68	0	35 638	22 257
	Избыток резерва	67	2	56	46 099	-3 980
	Избыток в %	100%	3%	100%	56%	-22%
1	Резерв убытков	689	1 383	1 265	391	3 653
	Понесенные убытки	557	1 037	305	281	3 511
	Избыток резерва	132	346	960	110	142
	Избыток в %	19%	25%	76%	28%	4%

5.3. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств

5.3.1. Проведенная в соответствии с п. 4.5 оценка современной стоимости будущих денежных потоков по страхованию жизни дала следующие результаты (в тыс. руб.):

¹ По страхованию от несчастных случаев и болезней РНП рассчитан только по обязательствам 2017 года. Соответственно, в качестве актива учтена только дебиторская задолженность по взносам, которые должны поступить в 2017 году.

Таблица 5.3

Современная стоимость пособий	140 558
Современная стоимость выкупных сумм	278 496
Современная стоимость расходов	21 750
Современная стоимость премий	17 161
Обязательства	176 848

Анализ проводился по программам, доля которых в страховых резервах составляет более 98%. Сравнение сформированных Компанией резервов (см. выше) с ожидаемой современной стоимостью будущих страховых выплат и расходов подтверждает адекватность резервов Компании по страхованию жизни.

5.3.2. По медицинскому страхованию выплаты в первом квартале 2017 года по страховым случаям 2016 года составили 3.2 млн. руб. В связи с быстрым урегулированием убытков по медицинскому страхованию это означает, что окончательный объем выплат по событиям 2016 года будет близок к вышеуказанной сумме. Наилучшая оценка резерва убытков (3.6 млн. руб. с учетом 14% расходов на урегулирование убытков) ниже сформированного резерва убытков (4.4 млн. руб.), что подтверждает адекватность резервов убытков по медицинскому страхованию.

Наилучшая оценка резерва убытков (РЗНУ + РПНУ + РУУ) по страхованию от несчастных случаев и болезней равна 985 тыс. руб., что подтверждает адекватность данного резерва.

Проведенный анализ подтвердил адекватность резервов незаработанной премии РНП (см. таблицу 5.4, все денежные величины в тыс. руб.).

Таблица 5.4.

	Учетная группа	
	1	2
РНП	1340	223
Отложенные аквизиционные расходы	125	0
Убыточность, %	63%	80%
Урегулирование, %	14%	14%
Администрирование, %	1%	1%
Выплаты	844	178
Урегулирование	188	31
Администрирование	13	2
Итого расходов:	1170	211

5.3.3. Как и по итогам 2015 года анализ показал адекватность резервов Компании.

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

Таблица 5.5.

Вариант	Изменение предположения	Обязательства, млн. руб.	Изменение, %
Базовый	-	176.8	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	173.0	-2.2%
	-1 процентный пункт	180.9	2.3%
Изменение смертности	+10%	176.8	0.0%
	-10%	176.9	0.0%
Изменение ставок расторжения договоров	+10%	176.8	0.0%
	-10%	176.9	0.0%
Изменение издержек на администрирование	+10%	177.8	0.5%
	-10%	175.9	-0.5%
Валютная доходность	+1 процентный пункт	176.6	-0.1%
	-1 процентный пункт	177.1	0.1%

Результаты анализа чувствительности резервов к изменению основных предположений близки к прошлогодним. Методология оценки адекватности резервов осталась неизменной; отсутствуют и принципиальные изменения актуарных предположений (см. 4.5.2.1).

Анализ чувствительности резервов убытков по медицинскому страхованию смысла не имеет, поскольку уже практически известны фактические результаты. Резервы убытков по страхованию от несчастных случаев и болезней нематериальны.

Существенных изменений методологии оценки адекватности резервов по общему страхованию не было.

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

5.6. Актив в размере аквизиционных расходов Компания формирует по договорам общего страхования на базе комиссионного вознаграждения; размеры показаны в таблице 5.4.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации

6.1. Страховая Компания сформировала резервы в размере 197 млн. руб. Размер резервов, сформированных по договорам страхования жизни в валютном эквиваленте, составляет около 11 млн. руб.

Финансовые вложения Компании и денежные эквиваленты показаны в таблице 6.1. Активы Компании достаточно ликвидны: денежные средства и денежные эквиваленты составляют более 85 млн. руб. С точки зрения согласованности активов и обязательств можно сказать следующее:

- Активы и обязательства в целом согласованы по срокам; обязательства Компании в основном краткосрочные. Обязательства по договорам страхования жизни, остаточный срок действия которых превышает пять лет, составляют всего 24 млн. руб.;
- Активы и обязательства не согласованы по валюте; валютные обязательства покрыты рублевыми активами. В связи с малым объемом валютных обязательств риски несущественны.

Таблица 6.1.

Вид актива	Сумма, тыс. руб.
Рублевые активы	
Денежные средства и денежные эквиваленты	24 231
Депозиты	804 122
в том числе со сроком погашения до года	804 122
Облигации	343 234
в том числе со сроком погашения до года	71 003
1-2	205 005
2-3	11 288
3-4	
4-5	
в том числе со сроком погашения более 5 лет	55 938
Акции	
Паи	
Итого, рублевые активы:	1 171 587
Валютные активы	
Денежные средства и денежные эквиваленты	225
Депозиты	
Облигации	
в том числе со сроком погашения более 5 лет	
Итого, валютные активы	225
Всего (рублевые и валютные)	1 171 812

У Компании высокий уровень платежеспособности: собственные средства (975 млн. руб.) почти в пять раз превышают страховые обязательства.

6.2. Анализ показал адекватность сформированных Компанией страховых резервов.

6.3. Существенное падение доходности инвестиций может привести к убыточности существующего портфеля долгосрочного страхования жизни (объем его невелик) и, что более существенно, нового бизнеса (см. п. 6.4).

С учетом высокого уровня собственных средств Компании, реальные угрозы ее платежеспособности, за исключением таких системных событий, как крах финансового рынка Российской Федерации, ответственному актуарию не известны.

6.4. Компания предлагает долгосрочное страхование жизни, но не использует механизмы дополнительного инвестиционного дохода (бонусы). В случае снижения инфляции до прогнозируемого правительством уровня договоры с высокой ставкой доходности станут убыточными. Рекомендую рассчитывать страховые тарифы при более низких ставках доходности и начислять дополнительный инвестиционный доход.

6.5. Вышеуказанная рекомендация содержалась и в прошлогоднем актуарном заключении, но выполнена не была.

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

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

41	0.004840	0.001270
42	0.005145	0.001370
43	0.005480	0.001500
44	0.005880	0.001660
45	0.006305	0.001825
46	0.006755	0.002005
47	0.007310	0.002210
48	0.007890	0.002425
49	0.008360	0.002600
50	0.008860	0.002705
51	0.009520	0.002865
52	0.010325	0.003080
53	0.011175	0.003320
54	0.012015	0.003565
55	0.012845	0.003860
56	0.013685	0.004230
57	0.014555	0.004665
58	0.015485	0.005160
59	0.016475	0.005705
60	0.017500	0.006315
61	0.019039	0.007165
62	0.020732	0.008122
63	0.022554	0.009202
64	0.024514	0.010412
65	0.026640	0.011773
66	0.028928	0.013306
67	0.031390	0.015022
68	0.034056	0.016944
69	0.036934	0.019098
70	0.040006	0.021500
71	0.043280	0.024193
72	0.046755	0.027190
73	0.050483	0.030528
74	0.054486	0.034236
75	0.058761	0.038356
76	0.063301	0.042924
77	0.068144	0.047987
78	0.073290	0.053563
79	0.078758	0.059715
80	0.084563	0.066480
81	0.090715	0.073894
82	0.097239	0.082026
83	0.104139	0.090870
84	0.111440	0.100504
85	0.119153	0.110971
86	0.127298	0.122249
87	0.135851	0.134394

88	0.144815	0.147424
89	0.154206	0.161305
90	0.164071	0.176111
91	0.174278	0.191789
92	0.184932	0.208332
93	0.196124	0.225707
94	0.207681	0.243960
95	0.219834	0.263034
96	0.231420	0.282511
97	0.243888	0.303727
98	0.258911	0.323807
99	0.270822	0.342090
100	1.000000	1.000000