

# *Независимый актуарный консультант*

Тел: 8-916-811-8567 E-mail: [lal55@mail.ru](mailto:lal55@mail.ru) Сайт: [www.actuary-al.ru](http://www.actuary-al.ru)

## **Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности ООО «Вита-страхование»**

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 20.02.2019 года.

1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Вита-страхование» (далее – Компания) 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. Общество с ограниченной ответственностью «Вита-страхование».

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

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7727257435.

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

2.5. Место нахождения: 628404, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, город Сургут, улица Григория Кукуевицкого, дом 18.

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

### **3. Сведения об актуарном оценивании**

3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности».
- Указание ЦБ РФ от 18 сентября 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».
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни».
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни».
- Положение Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни».
- Положение 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 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;
- 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:
  - Выписка депозитария;
  - Выписки банков;
  - Отчет Компании о составе и структуре активов;
- подтвержденные аудитором данные отчетности по ОСБУ;
- актуарный отчет, подготовленный актуарием 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 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 2018 года договоров страхования жизни, медицинского страхования и страхования от несчастных случаев и болезней равно оценке, полученной на основании количества договоров, действовавших на конец 2017 года, расторгнутых, истекших и заключенных в 2018 году.
- Годовой объем премии, начисленной в 2018 году по страхованию жизни, сопоставлен с оценкой, рассчитанной на основании полисных данных. Совпадение с точностью до 0.1%.
- 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.
- Проверка данных по активам (выборочная): сверка с выписками из банков и выпиской депозитария; сверка с результатами торгов. Расхождений не выявлено.

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 (ДМС). Оценка страховых обязательств проводится в разрезе этих линий.

Оценка обязательств по страхованию жизни проводилась индивидуально для каждого договора. Различия в параметрах, специфических для конкретных программ, например, ставка доходности для рублевых и валютных договоров, ставки комиссионного вознаграждения, вероятности досрочного расторжения

договоров, учитывались на уровне модели без формального разделения на резервные группы.

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:

Таблица 3.1.

	<b>Показатель</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
1.	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в рублях	8.0%	7.30%
2.	Ставка дисконтирования по договорам, заключенным в валютном эквиваленте	2.0%	2.0%
3.	Ожидаемая смертность (см. Приложение): скорректированная популяционная таблица с учетом разницы между страховой и популяционной смертностью	<ul style="list-style-type: none"> <li>до 60 лет годовые вероятности смерти равны 50% от популяционной таблицы смертности;</li> <li>от 60 до 100 лет вероятности смерти постепенно приближаются к популяционной. Равенство достигается в возрасте 100 лет.</li> </ul>	
4.	Регулярные издержки	4600 руб.	2700 руб.
5.	Расходы на урегулирование убытков	3.0%	3.5%
6.	Инфляция расходов	4.5%	3%
7.	Вероятности досрочного расторжения договоров страхования	Таблица 3.5.	Таблица 3.5

Обоснование актуарных предположений:

1. По рублевым договорам 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. Корректировка популяционной таблицы смертности для прогноза ожидаемой смертности основана на сравнении зарубежных – британских и американских – таблиц страховой и популяционной смертности.

4. Параметры издержек определены на базе анализа расходов Компании. Все расходы Компании распределяются по линиям бизнеса и функциям в соответствии с документом Компании «Положение об определении метода распределения доходов и расходов по страхованию». Вследствие совершенствования методологии распределения расходов по линиям бизнеса и функциям, предположения существенно изменились: выросли административные расходы на полис и отдельно выделены расходы на урегулирование убытков.
- Издержки на полис относительно высоки, что связано с низким объемом бизнеса Компании.
5. Инфляция расходов принята на уровне, близком к современному уровню инфляции. Если Компания нарастит объемы бизнеса, скорость роста расходов будет более низкой, или даже отрицательной.
6. 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

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

3.5.2. Общее страхование

Таблица 3.3

<b>Показатель</b>	2018	2017
<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>		
Коэффициент убыточности	26%	39%
Расходы на урегулирование убытков	4%	5%
Расходы на администрирование	6%	4%

<b>Медицинское страхование</b>		
Коэффициент убыточности	51%	39%
Расходы на урегулирование убытков	20%	20%
Расходы на администрирование	1%	1%

Коэффициенты убыточности определялись по фактическим данным. По страхованию от несчастных случаев и болезней КУ близок к прошлогодней оценке, по медицинскому страхованию – несколько вырос.

Параметры издержек определены на базе анализа расходов Компании. Все расходы Компании распределяются по линиям бизнеса и функциям в соответствии с документом Компании «Положение об определении метода распределения доходов и расходов по страхованию».

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 «Положением о формировании страховых резервов по страхованию жизни», подготовленным в соответствии с Положением Банка России от 16 ноября 2016 г. № 557-П «О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни». При подготовке отчетности по ОСБУ, проводилась корректировка в соответствии с наилучшими оценками.

Ответственный актуарий проводит проверку корректности регуляторных резервов, для чего проводит расчет резервов в соответствии с Положением 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 Компании: агентское вознаграждение, расходы на администрирование полисов и т.д.;
- будущими страховыми взносами.

3.6.2. Общее страхование (медицинское страхование и 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». 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 *pro rata temporis*. 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 и болезней использовались методы цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона. В качестве оценки резерва убытков принята оценка, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона. Отметим, что метод цепной лестницы дал очень близкие результаты. При построении треугольников была скорректирована большая (для данного бизнеса) выплата, искажавшая факторы развития. (При оценке коэффициента убыточности эта выплата была учтена в размере 1/20).

По медицинскому страхованию использовались те же методы. В качестве оценки резерва убытков принята оценка, полученная методом Борнхьюттера-Фергюсона; коэффициент убыточности определен по данным двух последних лет. Отметим, что оценка, полученная методом цепной лестницы практически такая же.

3.7. Перестрахование отсутствует.

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 агентского вознаграждения. По медицинскому страхованию агентское вознаграждение отсутствует и ОАР не формируются. Расчет проводится методом *pro rata temporis*.

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 отсутствует, 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 99% активов Компании состоят из банковских депозитов (68%) и облигаций (31%). Поэтому, ответственный актуарий ограничился оценкой данных обязательств.

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

Компания оценила стоимость банковских депозитов как сумму первоначального вклада и начисленных за истекший период процентов, рассчитанных методом линейной интерполяции (*pro rata temporis*). С учетом краткосрочности депозитов, данный подход можно рассматривать как адекватное упрощение оценки справедливой стоимости активов методом дисконтированных денежных потоков. Кредитные рейтинги банков, в которых размещены средства Компании не ниже ruA+, что соответствует требованиям ЦБ. В качестве оценки стоимости денежных средств и депозитов используется подтвержденная аудитором оценка Компании.

Портфель ценных бумаг состоит из долговых ценных бумаг: облигаций Российской Федерации (78%), облигаций Субъектов РФ (6%) и корпоративного сектора (16%). Компания оценила стоимость облигаций по рыночной стоимости на основе результатов последних торгов 2018 года (31.12.2018). В качестве оценки стоимости облигаций 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
<b>I. Страхование жизни</b>				
1.	Математический резерв	190,744	224,364	33,620
2.	Выравнивающий резерв	444	0	-444
3.	Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	11,431	46,030	34,599
4.	Резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	712	822	110

5.	Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	0	30	30
	Итого:	203,331	271,246	67,915
<b>II. Медицинское страхование</b>				
1.	Резерв незаработанной премии	6	72	66
2.	Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	12,578	8,057	-4,521
3.	Резерв произошедших, но незаявленных убытков	1,747	8,991	7,244
4.	Резерв расходов на урегулирование убытков	2,865	3,580	715
	Итого:	17,196	20,700	3,504
<b>III. Страхование от несчастных случаев и болезней</b>				
1.	Резерв незаработанной премии	1,466	2,065	599
2.	Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	8	0	-8
3.	Резерв произошедших, но незаявленных убытков	467	502	35
4.	Резерв расходов на урегулирование убытков	24	20	-4
	Итого:	1,965	2,587	622

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

Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было 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

	<b>2018</b>
Современная стоимость премий	180 783
Современная стоимость пособий	360 579
Современная стоимость выкупных сумм	34 965
Современная стоимость расходов	39 008
<b>Обязательства</b>	<b>253 769</b>

Сравнение сформированных Компанией резервов (см. выше) с полученной ответственным актуарием наилучшей оценкой подтверждает адекватность резервов Компании по страхованию жизни. Результаты прошлогодней проверки также подтверждали адекватность резервов.

#### 4.2.2. Общее страхование.

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

Таблица 4.3.

	<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>	<b>Медицинское страхование</b>
РНП	72	2,065
ОАР	0	153
Убыточность, %	51%	26%
Урегулирование, %	20%	4%
Администрирование, %	1%	6%
Выплаты	37	537
Урегулирование, %	7	21
Администрирование	1	124
<b>Итого расходов:</b>	45	836
<b>РНП</b>	0	0

Полученные в соответствии с п.п. 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.). Резервы по ОСБУ составляют 23.3 млн. руб., что подтверждает их адекватность.

Результаты прошлогодней проверки также подтверждали адекватность резервов.

Таблица 4.4

	<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>	<b>Медицинское страхование</b>	<b>Общее страхование</b>
Резерв убытков	257	11,974	12,231
Резерв расходов	51	479	530
<b>Итого:</b>	<b>309</b>	<b>12,453</b>	<b>12,762</b>

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

Таблица 4.5.

Линии бизнеса		<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Медицинское страхование</b>	Резерв убытков	56	81 737	18 277	4441	17190
	Понесенные убытки	0	35 638	22 257	3686	16204
	Избыток резерва	56	46 099	-3 980	755	986
	Избыток в %	100%	56%	-22%	17%	6%
<b>Страхование от несчастных случаев и болезней</b>	Резерв убытков	1 265	391	3 653	1182	499
	Понесенные убытки	305	281	3 511	130	116
	Избыток резерва	960	110	142	1052	383
	Избыток в %	76%	28%	4%	89%	77%
<b>Итого</b>	Резерв убытков	1,321	82,128	21,930	5,623	17689
	Понесенные убытки	305	35,919	25,768	3,816	16320
	Избыток резерва	1,016	46,209	-3,838	1,807	1369
	Избыток в %	77%	56%	-18%	32%	8%

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 Компании с указанием их структуры показаны в таблице 4.6. В соответствии с п. 3.11 для дальнейшего анализа используются активы, приведенные в строках 1-3.

Таблица 4.6.

№	Наименование показателя	Стоимость, тыс. руб.
1	Денежные средства и их эквиваленты	402
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	872,719
3	Облигации	404,895
4	<b>Итого:</b>	1,278,017
5	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1,764
7	Прочие активы	12,110
8	<b>Итого активов</b>	1,291,890

Денежные средства и депозиты размещены в четырех банках; в двух банках (с учетом облигаций) размещена почти половина активов Компании. Компания может понести существенные убытки в случае возникновения у одного из этих банков финансовых проблем.

4.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств показаны в таблице 4.7. В качестве финансовых активов использована только активы, показанные в строках 1-3 таблицы 4.6.

Для прогнозирования сроков реализации активов и не страховых обязательств существенно использовалась отчетность Компании (раздел 20 форма 0420154). Потоки страховых выплат и расходов сформированы ответственным актуарием. Для их прогнозирования использовались показатели, полученные в процессе определения наилучших оценок резервов Компании.

Таблица 4.7.

## Сопоставление денежных потоков (в тыс. руб.)

	Наименование показателя	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Активы</b>							
	Денежные средства и депозиты	392,669	480,452	0	0	0	873,121
	Облигации	0	61,121	291,698	52,077	0	404,895
	<b>Итого активов</b>	392,669	541,573	291,698	52,077	0	1,278,017
<b>Обязательства</b>							
	Страховые выплаты и расходы	10,457	69,803	96,598	71,646	50,512	299,015

	Прочие обязательства	28,478	65	22	0	0	28,565
	<b>Итого обязательств</b>	<b>38,934</b>	<b>69,869</b>	<b>96,620</b>	<b>71,646</b>	<b>50,512</b>	<b>327,580</b>
<b>1</b>	Чистый разрыв ликвидности	353,735	471,704	195,078	-19,569	-50,512	
	Совокупный разрыв ликвидности	353,735	825,439	1,020,517	1,000,948	950,436	
<b>Согласованность активов и обязательств с учетом роста стоимости активов</b>							
<b>2</b>	Активы с %	399,367	564,966	333,965	68,262	0	
	Чистый разрыв ликвидности	360,433	495,097	237,345	-3,384	-50,512	
	Совокупный разрыв ликвидности	360,433	867,932	1,189,896	1,358,928	1,988,873	

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 7% в год. Данный вариант анализа лучше отражает суть задачи.

В столбце «Свыше 5 лет» в строке «страховые выплаты и расходы» показана современная стоимость обязательств на конец пятого 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 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.

<b>Вариант</b>	<b>Изменение предположения</b>	<b>Обязательства, млн. руб.</b>	<b>Изменение, %</b>
Базовый	-	253.8	-
Изменение рублевой ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	246.6	-2.8%
	-1 процентный пункт	261.5	3.0%
Изменение смертности	+10%	253.7	-0.02%
	-10%	253.8	0.02%

Изменение ставок расторжения договоров	+10%	253.6	-0.08%
	-10%	254.0	0.08%
Изменение издержек на администрирование	+10%	255.8	0.8%
	-10%	251.8	-0.8%
Ставка расходов на урегулирование убытков	+1 процентный пункт	257.7	1.5%
	-1 процентный пункт	249.9	-1.5%
Валютная доходность	+1 процентный пункт	253.6	-0.1%
	-1 процентный пункт	253.9	0.1%

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 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.

А) Страхование от несчастных случаев и болезней

Наилучшая оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Увеличенный конечный фактор
257	365	279	328
	42%	8%	27%

Б) Медицинское страхование<sup>1</sup>

Наилучшая оценка	Высокий КУ	Увеличенный первый фактор	Увеличенный конечный фактор
11 973	26,255	28,826	19,047,548
	119%	141%	59%

<sup>1</sup> По оценке специалистов компании, выплаты по медицинскому страхованию не превысят 14 млн. руб.

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.

Стоимость активов Компании в четыре раза превышает размер ее обязательств. Это очень высокий показатель, подтверждающий надежность Компании.

Средства Компании инвестированы в достаточно надежные активы (см. выше), но диверсификация активов невелика: основными заемщиками являются всего четыре банка. Компания может понести существенные убытки в случае возникновения у одного из этих банков финансовых проблем. Тем не менее, вследствие высокого размера собственных средств, даже банкротство одного из банков, не поставит под угрозу ее платежеспособность.

Активы и обязательства согласованы по валюте.

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

Имеет место рассогласование активов и обязательств по срокам. На конец пятого года прогноза Компания имеет обязательства в размере 50 млн. руб., но все активы короче пяти лет.

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

Анализ подтвердил адекватность сформированных Компанией 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.

Основной риск – неплатежеспособность одного из банков, в которые вложены средства Компании. Однако это, в основном, представляет угрозу для прибыльности Компании, а не для ее платежеспособности.

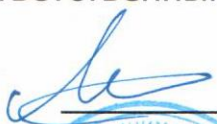
5.4. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.

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.

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

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

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



Ответственный актуарий - Исполнитель:

А.Л. Лельчук, к.т.н.

Пронумеровано, пронумеровано и скреплено  
печатью 20 (двадцать) листов  
Ответственный актуарий

А.Л.Пельчук

