

**Актуарное заключение
по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности Страхового
Акционерного Общества «Геополис»
(САО «ГЕОПОЛИС») за 2017 год**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

1. Общие сведения

- 1.1. Актuarное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2017.
- 1.2. Актuarное заключение составлено 14.03.2018 года.
- 1.3. Актuarное заключение составлено с целью представления результатов актuarного оценивания деятельности Страхового Акционерного Общества «Геополис» (САО «ГЕОПОЛИС») за 2017 год.

2. Сведения об ответственном актuarии

- 2.1. Лельчук Александр Львович.
- 2.2. Регистрационный номер №17 в едином реестре ответственных актuarиев.
- 2.3. Ответственный актuarий является членом саморегулируемой организации актuarиев: Ассоциация гильдия актuarиев, регистрационный №2 в едином реестре саморегулируемых организаций актuarиев.
- 2.4. Актuarное заключение подготовлено на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актuarного заключения, у ответственного актuarия не было трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актuarного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актuarного оценивания.
- 2.5. Данные об аттестации ответственного актuarия: включен в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актuarиев без проведения аттестации.

3. Сведения об организации

- 3.1. Полное наименование организации: Страховое Акционерное Общество «Геополис», в дальнейшем именуется Общество.
- 3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 0448
- 3.3. Идентификационный номер налогоплательщика: 7704059892.
- 3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739802683.

3.5. Место нахождения: 119017, г. Москва, Малый Толмачевский переулок, д. 10.

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

В 2017 году САО "ГЕОПОЛИС" осуществляло страхование в соответствии с лицензиями, выданными Банком России:

- Лицензия на добровольное страхование жизни, СЖ № 0448, дата выдачи 02.09.2015 г.;
- Лицензия СЛ № 0448 на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 0448, дата выдачи 02.09.2015 года.

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими документами:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»;
- Указание 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»;
- 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»;

4.2. При проведении актуарного оценивания актуарий использовал следующие данные:

- Полисные данные по каждому Застрахованному по пенсионному страхованию, в том числе сведения о лицах, умерших в течение срока страхования;
- Данные об издержках Страховщика на урегулирование убытков по договорам страхования жизни;
- Данные о страховых взносах, комиссионном вознаграждении и выплатах по медицинскому страхованию;
- Данные о расходах на урегулирование убытков по добровольному медицинскому страхованию и расходах на администрирование договоров добровольного медицинского страхования;
- Исходные данные для расчета РЗУ и РПНУ по добровольному 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;
 - Итоги торгов по акциям и облигациям на конец 2017 года;
 - Отчет Общества о составе и структуре активов.
- Данные отчетности по ОСБУ, подтвержденные аудитором;
- Важная не статистическая информация, полученная в процессе интервьюирования ответственных работников и специалистов Общества.

4.3. 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 Исполнителю Обществом, полностью лежит на Обществе.

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

- Полисные данные по полисам, выпущенным до 01.01.2017 года сверены с данными прошлогоднего расчета. Полное совпадение.
- Полисные данные полисов, выпущенных до 2017 года сверены с прошлогодним расчетом. Изменения, за исключением выбытия вследствие смерти, отсутствуют.
- Годовой объем фактических выплат по договорам пенсионного страхования сопоставлен с бухгалтерской отчетностью. Совпадение с точностью до 0.01%.
- Годовые объемы начисленной по медицинскому страхованию премии и комиссии сопоставлены с данными расчета РНП. Точное совпадение.
- Годовой объем выплат по медицинскому страхованию сопоставлен с данными треугольника расчета РПНУ. Точное совпадение.
- Выборочная проверка данных по активам: сверка с выписками из банков и выпиской депозитария; сверка с результатами торгов. Противоречия не выявлены.

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

У Общества три линии бизнеса: пенсионное страхование, представляющее собой оплачиваемые единовременным взносом немедленные аннуитеты без начисления дополнительного инвестиционного дохода, добровольное медицинское страхование (ДМС) и страхование от несчастных случаев. Объем страхования от несчастных случаев незначителен: в 2017 году резервы по данному виду страхования составили 0.02% от общего объема страховых резервов Общества, страховых выплат не было. В связи с нематериальностью, страхование от несчастных случаев в актуарном заключении не анализируется.

Добровольное медицинское страхование состоит из двух частей:

- новый бизнес в Тульской области, договоры по которому заключаются на срок менее года, а страховые случаи, происходят в течение первого месяца действия полиса.
- традиционный бизнес в Москве; при проверке адекватности использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования.

Ответственный актуарий занимается оценкой страховых обязательств в разрезе трех линий бизнеса (резервных групп): пенсионное страхование, традиционное ДМС (Москва) и новое ДМС (Тула).

4.5. *Сведения и обоснование выбора допущения и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания.*

4.5.1. Страхование жизни

При прогнозировании денежных потоков используются следующие актуарные предположения:

Таблица 4.1.

	Показатель	2016	2017
1	Ставка дисконтирования	8.3%	7.3%
2	Расходы на обслуживание одного договора (полиса) в год	58 руб.	58 руб.
3	Инфляция расходов (предположение основано на средней скорости роста расходов за семь лет)	6%	4%
4	Годовые вероятности смерти	80% тарифной	80% тарифной

Начисление бонусов (дополнительного инвестиционного дохода) и досрочное расторжение договоров с получением выкупной суммы программой страхования не предусмотрено.

Обоснование актуарных предположений:

1. Все договоры страхования рублевые. Размер ставки дисконтирования определен на базе кривой бескупонной доходности (G-кривой) на конец отчетного года.
2. Годовые расходы на обслуживание одного договора в год на базе анализа расходов Общества. Все расходы Общества распределяются по линиям бизнеса и функциям; доля расходов, относящаяся к страхованию жизни, делится на количество действующих полисов. В 2017 году средние расходы были равны 57 руб. В связи с незначительностью различия, было оставлено прошлогоднее предположение.
3. Ставка ожидаемой инфляции расходов снижена в связи с существенным снижением инфляции и отсутствием роста расходов (и даже 3% падением) в 2017 году.

4. Фактическая смертность застрахованных лиц, оцененная по данным, предоставленным Обществом (более 200 тыс. полисов пенсионного страхования), близка к тарифной. Ожидаемая смертность принята на 20% ниже предусмотренного тарифными таблицами смертности с учетом предположительного снижения смертности в будущем; чем ниже смертность, тем выше расходы по пенсионному страхованию.

4.5.2. Добровольное медицинское страхование

Таблица 4.2.

Показатель	2016	2017	
		Тула	Москва
Коэффициент убыточности	80%	86%	77%
Расходы на урегулирование убытков	6.2%	4.7%	4.7%
Расходы на администрирование	9.3%	6.7%	6.7%
Возврат премий	1.5%	1.1%	0.5%

Коэффициенты убыточности и ставка возврата премий определялись по фактическим данным в разрезе двух линий бизнеса.

Параметры издержек определены на базе анализа расходов Общества. Все расходы Общества распределяются по линиям бизнеса и функциям. В связи с ростом объема бизнеса ставки расходов сократились.

При проверке адекватности РНП по медицинскому страхованию предположение о распределении страховых случаев зависит от резервной группы:

- По традиционному страхованию (Москва) использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования.
- По новому страхованию (Тула) предполагалось – на основании фактических данных и специфики страхования, - что:
 - убытки оплачиваются в течение месяца, следующего за месяцем страхового случая.
 - практически все страховые случаи имеют место в течение месяца, после вступления полиса в силу.

4.6. Обоснование выбора и описание методов оценки страховых обязательств.

4.6.1. 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 самостоятельный расчет резервов в соответствии с Положением Общества.

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

- Страховыми выплатами;
- Будущими расходами страхового Общества.

В соответствии со спецификой пенсионного бизнеса Общества досрочное расторжение договоров страхования и будущие страховые взносы отсутствуют.

4.6.2. Добровольное медицинское страхование.

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».

Ответственный актуарий проводит проверку корректности регуляторных резервов, для чего проводит самостоятельный расчет резервов в соответствии с Положением Общества, утвержденным 29.06.2017.

Наилучшая оценка резервов убытков (сумма РЗУ и РПНУ) по обеим резервным группам базировалась на фактических данных о выплатах по страховым случаям 2017 года в течение первых двух месяцев 2018 года. Анализ фактических данных Общества показывает, более поздние выплаты нематериальны по обеим резервным группам.

Оценка резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) определялась с использованием вышеуказанных параметров.

РНП, как и отложенные аквизиционные расходы, определяется методом «про рата».

4.7. *Перестрахование отсутствует.*

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

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

Отложенные аквизиционные расходы формируются на базе комиссионного вознаграждения. Расчет проводится методом «про рата».

4.10. *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 Обществом резервов с наилучшей оценкой.

Адекватность резервов убытков по общему страхованию оценивается посредством сравнения с наилучшими оценками (см. п. 4.6).

Адекватность РНП оценивается на основе прогнозирования наилучших оценок будущих страховых выплат и расходов с использованием предположений п. 4.5. При этом, в связи со спецификой возникновения и урегулирования убытков по резервной группе Тула наилучшая оценка будущих страховых выплат оценивалась по фактическим выплатам первых двух месяцев 2018 года (см. п. 4.5.2).

4.11. *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 Общества 95% его активов состоят из денежных средств (6%), банковских депозитов (40%), государственных и муниципальных ценных бумаг (7%), акций (25%), облигаций, за исключением государственных и муниципальных (16%). Поскольку стоимость этих активов превышает размер обязательств на 70%, ответственный актуарий ограничился оценкой данных обязательств.

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

Общество оценило стоимость банковских депозитов как сумму первоначального вклада и начисленных за истекший период процентов, рассчитанных методом линейной интерполяции (*pro rata*). С учетом краткосрочности депозитов, данный подход можно рассматривать как адекватное упрощение оценки справедливой стоимости активов методом дисконтированных денежных потоков. Анализ кредитных рейтингов банков, в которых размещены средства Общества по состоянию на конец 2017 г. дал следующие результаты:

- Самый низкий Российский кредитный рейтинг имеет Банк Авангард - BB+(RU), признанный лучшим корпоративным банком 2017 года по версии Global Banking and Finance Review и имеющий международный рейтинг Moody's B2/NP – прогноз стабильный;
- Суммарный вклад в Промсвязьбанк (ru BBB-) и ФК Открытие (BBB-(RU)) составляет около 100 тыс. руб.
- Прочие банки имеют российские рейтинги не ниже A-, а один банк имеет международный рейтинг B- от S&P Global Ratings.

Вклады в различные банки в достаточной мере диверсифицированы. В соответствии с вышесказанным в качестве оценки стоимости денежных средств и депозитов используется подтвержденная аудитором оценка Общества.

Общество оценило стоимость акций и облигаций по рыночной стоимости на основе результатов последних торгов 2017 года (29.12.2017). Актуарию не известны сведения о резком обесценении каких-либо ценных бумаг. Основная часть вложений (более 90%) сделана в ценные бумаги государства, а также

регионов и компаний имеющих международные рейтинги или российские рейтинги А- и выше. Вклады достаточно диверсифицированы, поэтому в качестве стоимости ценных бумаг используется подтвержденная аудитором оценка Общества.

5. Результаты актуарного оценивания

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

Таблица 5.1.

		31.12.2016	31.12.2017	Рост обязательств
I. Пенсионное страхование, тыс. руб.				
1	Математический резерв	3 341 047	2 723 429	-617 618
2.	Резерв расходов	100 232	490 217	389 985
3	Итого:	3 441 279	3 213 646	-227 633
II. Медицинское страхование, тыс. руб.				
1.	РНП	36 512	22 497	-14 015
2.	РЗУ	21	0	-21
3.	РПНУ	4 324	7 612	3 288
4.	РРУУ	-	380	380
5.	Итого:	40 857	30 489	-10 368
III. Страхование от несчастных случаев, тыс. руб.				
1.	РНП	657	583	-74
2.	РЗУ			-
3.	РПНУ	4		-4
4.	РРУУ			
5.	Итого:	661	583	-78

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

5.2.1. Страхование жизни. Проведенная в соответствии с п.п. 4.5 и 4.6 оценка современной стоимости будущих денежных потоков по страхованию жизни дала следующие результаты:

Таблица 5.2.

Показатель	Величина, тыс.руб.
Современная стоимость страховых выплат	2 287 739
Современная стоимость расходов	777 083
Обязательства	3 064 822

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

5.2.2. Добровольное медицинское страхование

Проведенный анализ подтвердил адекватность резервов незаработанной премии РНП (см. таблицу 5.3., все денежные величины в тыс. руб.).

Таблица 5.3.

	Тула	Москва
РНП	20 024	2 473
ОАР	224	240
РНП-ОАР	19 800	2 232
Убыточность, %	86%	80%
Урегулирование, %	4.7%	4.7%
Администрирование, %	6.7%	6.7%
Возврат премий	1.1%	0.5%
Выплаты	4 862	1 978
Урегулирование	229	93
Администрирование	1 342	166
Возврат премий	220	12
Итого расходов:	6 877	2 490
РНП	0	0

Полученные в соответствии с п.п. 4.5 и 4.6 наилучшие оценки резервов убытков (РЗУ+РПНУ) и резервы расходов на урегулирование убытков показаны в таблице 5.4., (все денежные величины в тыс. руб.). Сравнение с резервами по ОСБУ подтверждает их адекватность.

Таблица 5.4.

	Тула	Москва	Всего
Резерв убытков	5 429	132	5 561
Резерв расходов	255	6	261
Итого:	5 684	138	5 822

5.3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков, сформированных в 2014-2016 годах (все денежные величины в тыс. руб.).

Таблица 5.5.

	2014	2015	2016
Резерв убытков	1433	1017	4324
Понесенные убытки	621	795	7400
Избыток резерва	812	222	-3076
Избыток в %	57%	22%	-71%

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

5.5. Размеры отложенных аквизиционных расходов показаны в таблице 5.3 (проверка адекватности РНП).

5.6. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры показаны в таблице 5.6. В соответствии с п. 4.11 для дальнейшего анализа используются активы, приведенные в строках 1-6.

Таблица 5.6.

№	Наименование показателя	Стоимость, тыс. руб.
1	Денежные средства	368 263
2	Депозиты	2 362 621
3	Государственные и муниципальные ценные бумаги	410 767
4	Акции	1 487 524
5	Облигации (за исключением государственных и муниципальных)	926 015
6	Дебиторская задолженность по операциям страхования	133
7	Итого:	5 555 190
8	Вклады в уставные (складочные) капиталы	198 445
9	Иные активы	107 143
10	Итого активов	5 860 778

5.7. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения обязательств показаны в таблице 5.7. В качестве финансовых активов использованы только активы, показанные в строках 1-6 таблицы 5.6.

Для прогнозирования сроков реализации активов и не страховых обязательств существенно использовалась отчетность Общества (раздел 20 счета 154). Наиболее существенные отличия:

- потоки страховых выплат и расходов сформированы ответственным актуарием. Для их прогнозирования использовались показатели, полученные в процессе определения наилучших оценок резервов страхового Общества.
- включены только проанализированные актуарием активы (95%).
- денежные средства полностью приведены в столбце «До 3 месяцев».

Таблица 5.7.

№	Наименование показателя	Сроки денежных потоков			
		До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет
1	2	3	4	5	6
Финансовые активы					
1	Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	368 263			
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, тыс. руб.	766 403	1 596 218		
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, ¹ изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, тыс. руб.	-	7 089	38 978	17 549
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, тыс. руб.	21 840	241 695	760 561	216 705
5	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, тыс. руб.	133			
6	Итого активов, тыс. руб.	1 156 639	1 845 002	799 539	234 254
Обязательства					
7	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни - всего, тыс. руб.	37 679	505	-	-
8	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, - всего, тыс. руб.	1 991	-	-	-
9	Страховые выплаты	69 500	208 500	504 416	437 578
10	Расходы на обслуживание страховых обязательств	18,881	56 642	145 830	136 888

11	Прочие обязательства - всего, тыс. руб.	24 860	33 267	46 840	25 598
12	Итого обязательств, тыс. руб.	152 911	298 914	697 087	600 064
13	Чистый запас ликвидности, тыс. руб.	1 003 728	1 546 088	102 452	(365 810)
14	Накопленный запас ликвидности, тыс. руб.	1 003 728	2 549 817	2 652 269	2 286 459

5.8. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениями 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 5.8. (в млн.руб.).

Таблица 5.8.

Вариант	Изменение предположения	Обязательства	Изменение, %
Базовый	-	3 065	-
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	2 903	-5.3%
	-1 процентный пункт	3 245	5.9%
Изменение смертности	+10%	2 939	-4.1%
	-10%	3 204	4.5%
Изменение издержек на администрирование	+10%	3 143	2.5%
	-10%	2 987	-2.5%

Методология оценки адекватности резервов по страхованию жизни не изменилась. Изменение актуарных предположений см. в п. 4.6.

Анализ чувствительности резервов убытков по медицинскому страхованию не проводился, поскольку они оценены по фактическим выплатам.

Существенных изменений методологии оценки адекватности резервов по медицинскому страхованию не было; изменения актуарных предположений и их обоснование описаны в разделе 4.5.

6. Иные сведения, выводы и рекомендации

6.1. *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 Общества существенно – более чем на 70% - превышает размер его обязательств. Это высокий показатель для страховой организации по страхованию жизни, подтверждающий ее надежность.

Средства Общества инвестированы в достаточно надежные активы (см. выше) и адекватно диверсифицированы. Вероятность дефолта отдельных заемщиков не нулевая, но высокий объем собственных средств позволяет утверждать, что существенный риск в отношении платежеспособности Общества отсутствует.

Активы и обязательства согласованы по валюте:

- все обязательства деноминированы в рублях;
- валютные (долларовые) инвестиции Общества составляют менее 500 млн. руб.

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

В целом можно констатировать, что активы и обязательства согласованы по срокам. У Общества долгосрочные, достигающие 40 и более лет обязательства, для покрытия которых имеется существенная доля долгосрочных активов. В частности, вложения в акции составляют почти полтора миллиарда рублей.

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

Анализ подтвердил адекватность сформированных Обществом страховых резервов.

6.3. 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.

Основные риски – рост расходов на ведение дела и резкое падение доходности инвестиций в будущем. Однако это, в основном, представляет угрозу для прибыльности Общества, а не для его платежеспособности.

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

Предлагаю при расчете страховых резервов разделить добровольное медицинское страхование на две резервные подгруппы (см. выше) и

анализировать их отдельно.

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

Рекомендации выполнены полностью.

Ответственный
актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.

**Таблица смертности, применяемая для проверки адекватности резервов
по пенсионному страхованию,
годовые вероятности смерти, q_x**

Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
40	0.0054	0.0016	71	0.0505	0.0265
41	0.0058	0.0018	72	0.0542	0.0293
42	0.0062	0.0019	73	0.0582	0.0324
43	0.0067	0.0021	74	0.0625	0.0358
44	0.0072	0.0023	75	0.0670	0.0396
45	0.0078	0.0025	76	0.0719	0.0437
46	0.0084	0.0027	77	0.0770	0.0482
47	0.0090	0.0029	78	0.0825	0.0532
48	0.0097	0.0031	79	0.0883	0.0587
49	0.0103	0.0034	80	0.0944	0.0647
50	0.0111	0.0036	81	0.1009	0.0713
51	0.0119	0.0039	82	0.1079	0.0786
52	0.0129	0.0043	83	0.1152	0.0865
53	0.0139	0.0048	84	0.1229	0.0952
54	0.0150	0.0052	85	0.1311	0.1048
55	0.0161	0.0057	86	0.1397	0.1151
56	0.0172	0.0062	87	0.1489	0.1265
57	0.0182	0.0068	88	0.1584	0.1388
58	0.0193	0.0073	89	0.1685	0.1521
59	0.0205	0.0079	90	0.1793	0.1666
60	0.0218	0.0086	91	0.1902	0.1822
61	0.0235	0.0094	92	0.2022	0.1989
62	0.0254	0.0105	93	0.2141	0.2169
63	0.0275	0.0116	94	0.2268	0.2360
64	0.0298	0.0129	95	0.2401	0.2566
65	0.0322	0.0143	96	0.2538	0.2774
66	0.0347	0.0159	97	0.2682	0.3000
67	0.0375	0.0176	98	0.2847	0.3223
68	0.0405	0.0196	99	0.3000	0.3472
69	0.0436	0.0216	100	0.3116	0.1233
70	0.0469	0.0240			

Ответственный
актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.