

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 Страхового
Акционерного Общества «Геополис»
(САО «ГЕОПОЛИС») за 2018 год**

Исполнитель: А.Л. Лельчук, к.т.н.

Москва 2019

1. Общие сведения

- 1.1. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2018.
- 1.2. Актуарное заключение составлено 25.02.2019 года.
- 1.3. Актуарное заключение составлено с целью представления результатов актуарного оценивания деятельности Страхового Акционерного Общества «Геополис» (САО «ГЕОПОЛИС») за 2018 год.

2. Сведения об ответственном актуарии

- 2.1. Лельчук Александр Львович.
- 2.2. Регистрационный номер №17 в едином реестре ответственных актуариев.
- 2.3. Ответственный актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев: Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный №2 в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев.
- 2.4. 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.
- 2.5. Данные об аттестации ответственного актуария: включен в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев 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»;

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств».

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 2018 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 полисов, выпущенных до 2018 года сверены с прошлогодним расчетом. Изменения, за исключением выбытия вследствие смерти, отсутствуют.
- Расчетный размер премии по полисам, выпущенным в 2018 году, сверен с бухгалтерской отчетностью. Совпадение с точностью до 1%.
- 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.
- Сверка с выписками из банков – противоречий не выявлено (в справках не всегда указаны накопленные проценты).
- Выборочная проверка по акциям и облигациям: сверка с выпиской депозитария (количество) и результатами торгов (стоимость акции или облигации). Точное совпадение.

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 2018 году резервы по данному виду страхования составили 0.01% 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:

- бизнес в Тульской области, договоры по которому заключаются на срок до одного года, а страховые случаи, происходят в течение первого месяца действия полиса. С ноября 2018 года медицинское страхование в Туле было прекращено; последний договор был заключен 31 октября.

- 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	2018	2017
1	Ставка дисконтирования	8.5%	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)	4%	4%
4	Годовые вероятности смерти	90% 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 качестве годовых расходов на один полис принято среднее значение за три последних года.

3. Ставка ожидаемой инфляции расходов оставлена на прошлогоднем уровне, близком к инфляции розничных цен. В последние годы расходы на один полис были достаточно стабильными. За девять лет средняя ставка роста расходов составила 5.5% при значительно более высокой, чем в настоящее время, инфляции.

4. Фактическая смертность застрахованных лиц, оцененная по данным, предоставленным Обществом (более 200 тыс. полисов пенсионного страхования), близка к тарифной. Ожидаемая смертность принята на 10% ниже предусмотренного тарифными таблицами смертности с учетом предположительного снижения смертности в будущем; чем ниже смертность, тем выше расходы по пенсионному страхованию. По сравнению с предыдущим годом ожидаемая смертность несколько повышена в связи со старением страховой группы. Чем выше возраст застрахованных лиц, тем меньше срок страхования и ниже влияние будущего снижения смертности.

4.5.2. Добровольное медицинское страхование

Таблица 4.2.

Показатель	2018	2017	
	Москва	Тула	Москва
Коэффициент убыточности	77%	86%	77%
Расходы на урегулирование убытков	4.7%	4.7%	4.7%
Расходы на администрирование	9.0%	6.7%	6.7%
Возврат премий	0.5%	1.1%	0.5%

Коэффициенты убыточности и ставка возврата премий определялись по фактическим данным. Как уже было сказано выше, медицинское страхование в Туле было прекращено с ноября 2018 года. По медицинскому страхованию в Туле в соответствии со спецификой данного варианта медицинского страхования, убытки оплачиваются в течение месяца, следующего за месяцем страхового случая, а практически все страховые случаи имеют место в течение месяца,

после вступления полиса в силу. Все убытки по данному варианту медицинского страхования оплачены. Более того, несмотря на то, что компания сформировала РНП по формально еще действующим договорам в размере девяти млн. руб., никаких убытков в 2019 году не ожидается. По предоставленным Заказчиком на 18 февраля 2019 года данным, последняя выплата имела место 15 ноября 2018 года.

В соответствии с вышесказанным по страхованию в Туле наилучшая оценка резерва убытков и резерва расходов на урегулирование убытков равна нулю. Оценка РНП адекватна, поскольку ожидаемые расходы по будущему бизнесу нулевые.

Параметры издержек определены на базе анализа расходов Общества. Все расходы Общества распределяются по линиям бизнеса и функциям. В связи с прекращением страхования в Туле ставки расходов приняты более высокими, чем в предыдущем году.

При проверке адекватности РНП по медицинскому страхованию в Москве использовалось предположение о равномерном распределении убытков в течение срока страхования.

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 резервной группе Тула равна нулю (см. п. 4.5.2).

Наилучшая оценка резервов убытков (сумма РЗУ и РПНУ) по резервной группе Москва базировалась на фактических данных о выплатах по страховым случаям 2018 года в течение 1.5 месяцев 2019 года. Анализ фактических данных Общества показывает, более поздние выплаты нематериальны.

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. В связи с прекращением бизнеса и спецификой возникновения и урегулирования убытков по резервной группе Тула, наилучшая оценка будущих страховых выплат и расходов равна нулю (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 (3%), банковских депозитов (30%), акций, включая депозитарные расписки (29%), облигаций (33%). 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 2018 г. дал следующие результаты:

- Самый низкий Российский кредитный рейтинг имеет Банк Авангард - BB+(RU);
- Прочие банки имеют российские рейтинги не ниже А;

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 2018 года. Актуарию не известны сведения о резком обесценении каких-либо ценных бумаг. Вклады достаточно диверсифицированы. 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.

		31.12.2018	31.12.2017	Рост обязательств
I. Пенсионное страхование, тыс. руб.				
1	Математический резерв	2 563 690	2 723 429	-159 739
2.	Резерв расходов	461 464	490 217	-28 753
3	Итого:	3 025 155	3 213 646	-188 491
II. Медицинское страхование, тыс. руб.				
1.	РНП	11 164	22 497	-11 333
2.	РЗУ	0	0	0
3.	РПНУ	6 399	7 612	-1 213
4.	РРУУ	320	380	-60
5.	Итого:	17 883	30 489	-12 606
III. Страхование от несчастных случаев, тыс. руб.				
1.	РНП	313	583	-270
2.	РЗУ	0	0	0
3.	РПНУ	0	0	0
4.	РРУУ	0	0	0
5.	Итого:	313	583	-270

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	2 208 598
Современная стоимость расходов	735 085
Обязательства	2 943 683

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 по медицинскому страхованию в Москве (см. таблицу 5.3, все денежные величины в тыс. руб.). РНП по Туле достаточен, поскольку будущие выплаты и расходы отсутствуют (см. п. 4.10).

Таблица 5.3.

	Москва
РНП	1 924
ОАР	175
РНП-ОАР	1 749
Убыточность, %	77%
Урегулирование, %	4,7%
Администрирование, %	9,0%
Возврат премий, %	0,5%
Выплаты	1 481
Урегулирование	70
Администрирование	173
Возврат премий	10
Итого расходов:	1 909
РНР	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	0	100	100
Резерв расходов	0	5	5
Итого:	0	105	105

5.3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков, сформированных в 2014-2017 годах (все денежные величины в тыс. руб.).

Таблица 5.5.

	2014	2015	2016	2017
Резерв убытков	1433	1017	4324	7612
Понесенные убытки	621	795	7400	5822
Избыток резерва	812	222	-3076	1790
Избыток в %	57%	22%	-71%	24%

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	157 841
2	Депозиты	1 773 715
3	Государственные и муниципальные ценные бумаги	512 060
4	Акции	1 645 975
5	Облигации (за исключением государственных и муниципальных)	1 411 897
6	Депозитарные расписки	51 052
7	Дебиторская задолженность по операциям страхования	94
8	Итого:	5 552 634
9	Вклады в уставные (складочные) капиталы	198 445
10	Иные активы	92 742
11	Итого активов	5 843 821

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 формы 0420154). 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»;
- в столбце «Свыше 15 лет» показаны остаточные обязательства, а не размер денежных потоков;
- перераспределены в более ранние интервалы наиболее долгосрочные активы и связанные с ними отложенные налоговые обязательства, чтобы избежать мнимого разрыва ликвидности.

В разделе 20 Отчета о составе и структуре активов (форма 0420154) активы показаны по ОСБУ; в таблице 5.7. (в тыс. руб.) показано сопоставление активов и обязательств в предположении роста стоимости активов на 7% в год. Это позволяет сопоставлять (не дисконтированные) страховые денежные потоки расходов с ожидаемыми потоками доходов.

Таблица 5.7.

	Наименование показателя	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет
Финансовые активы							
1	Денежные средства и их эквиваленты	157 841	0	0	0	0	0
2	Депозиты	677 289	1 096 427	0	0	0	0
3	Акции, облигации, депозитарная расписка	21 584	425 109	790 323	540 156	1 155 601	687 840
4	Итого финансовых активов	856 713	1 521 535	790 323	540 156	1 155 601	687 840
Финансовые обязательства							
5	Страховые выплаты и расходы	93 410	273 294	677 261	601 541	1 948 642	550 483
6	Прочие обязательства	7 379	8 770	9 600	36 219	103 059	78 765
7	Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 263	0	0	0	0	0
8	Итого обязательств	103 051	282 064	686 861	637 760	2 051 701	629 248
9	Чистый разрыв ликвидности	753 662	1 239 471	103 462	-97 604	-896 100	58 592
10	Совокупный разрыв ликвидности	753 662	1 993 133	2 096 595	1 998 991	1 102 891	1 161 483
Согласованность активов и обязательств с учетом роста стоимости активов							
11	Активы с %	871 327	1 587 256	904 841	708 034	2 273 241	1 897 773
12	Чистый разрыв ликвидности	768 276	1 305 192	217 980	70 275	221 540	1 268 525
13	Совокупный разрыв ликвидности	768 276	2 099 903	2 522 613	2 958 414	4 661 322	7 806 270

5.8. 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 5.8. (в млн.руб.).

Таблица 5.8.

Вариант	Изменение предположения	Обязательства	Изменение, %
Базовый	-	2 944	-
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	2 796	-5.0%
	-1 процентный пункт	3 108	5.6%
Изменение смертности	+10%	2 840	-3.5%
	-10%	3 058	3.9%
Изменение издержек на администрирование	+10%	3 017	2.5%
	-10%	2 870	-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 75% - 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, 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.

Рекомендаций нет.

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

Рекомендации выполнены.

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	0.0061	0.0018	71	0.0568	0.0298
41	0.0065	0.0020	72	0.0610	0.0330
42	0.0070	0.0022	73	0.0655	0.0365
43	0.0075	0.0024	74	0.0704	0.0403
44	0.0082	0.0026	75	0.0754	0.0445
45	0.0088	0.0029	76	0.0809	0.0492
46	0.0095	0.0031	77	0.0867	0.0543
47	0.0102	0.0033	78	0.0928	0.0599
48	0.0109	0.0035	79	0.0993	0.0661
49	0.0116	0.0038	80	0.1062	0.0728
50	0.0125	0.0041	81	0.1135	0.0803
51	0.0134	0.0044	82	0.1214	0.0884
52	0.0145	0.0049	83	0.1296	0.0974
53	0.0156	0.0054	84	0.1382	0.1072
54	0.0168	0.0059	85	0.1474	0.1179
55	0.0181	0.0065	86	0.1572	0.1295
56	0.0193	0.0070	87	0.1675	0.1423
57	0.0205	0.0076	88	0.1782	0.1561
58	0.0217	0.0082	89	0.1896	0.1711
59	0.0230	0.0089	90	0.2017	0.1875
60	0.0246	0.0097	91	0.2140	0.2049
61	0.0264	0.0106	92	0.2275	0.2238
62	0.0286	0.0118	93	0.2409	0.2441
63	0.0309	0.0131	94	0.2552	0.2655
64	0.0335	0.0145	95	0.2701	0.2886
65	0.0362	0.0161	96	0.2856	0.3121
66	0.0391	0.0179	97	0.3017	0.3375
67	0.0422	0.0198	98	0.3203	0.3625
68	0.0455	0.0220	99	0.3375	0.3906
69	0.0490	0.0243	100	0.3505	0.1388
70	0.0528	0.0269			

Ответственный
актуарий - Исполнитель:



А.Л. Лельчук, к.т.н.