

Ответственный актуарий



Михайлова И.А.

---

«24» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение  
по итогам актуарного оценивания деятельности  
Общества с ограниченной ответственностью  
"Страховая компания "ВСК-Милосердие"  
за 2014 год**

## Содержание

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ .....</b>	<b>5</b>
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание. ....	5
1.2. Дата составления актуарного заключения. ....	5
1.3. Цель составления актуарного заключения. ....	5
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....</b>	<b>5</b>
2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется). ....	5
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. ....	5
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.....	5
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ .....</b>	<b>5</b>
3.1. Полное наименование. ....	5
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела. ....	5
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН). ....	5
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН). ....	5
3.5. Место нахождения. ....	6
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи). ....	6
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ .....</b>	<b>6</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности. ....	6
4.2. Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	6
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов. ....	7
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых обязательств по резервным группам (далее – резервные группы). ....	7
4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов..	8
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.....	11
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	11
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки	

отложенных аквизиционных расходов .....	11
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>11</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде .....	11
5.1.1 Резерв незаработанной премии.....	11
5.1.2 Резервы убытков .....	12
5.1.3 Резервы убытков и их изменения по годам наступления страховых событий ...	12
5.2. Результаты проверки адекватности страховых оценки обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом.....	13
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.....	13
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	15
5.5. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. ....	15
5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода. ....	15
5.7. Сведения об оценке страховых обязательств и доле перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.....	16
5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации. ....	16
<b>6. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>16</b>
6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	16
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	17
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа. ....	17
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	17
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	18

6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период. ....	18
---	----

## **1. Общие сведения**

### **1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК-Милосердие" (далее – ООО «ВСК-Милосердие», Общество) за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2014 год по состоянию на 31 декабря 2014 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

Актуарное заключение за 2014 год составлено по состоянию на 24.04.2015

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и (или) иными заинтересованными лицами.

## **2. Сведения об ответственном актуарии**

### **2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).**

Михайлова Ирина Александровна

### **2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.**

56

### **2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий**

Ассоциация «Гильдия актуариев»

## **3. Сведения об организации**

### **3.1. Полное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК-Милосердие"

### **3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

3978

### **3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7730519137

### **3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1057746135325

### **3.5. Место нахождения.**

121552, г. Москва, ул. Островная, д.4

### **3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).**

На момент составления актуарного заключения у Общества действуют следующие лицензии:

лицензия С № 3978 77 от 24.10.2006 года на осуществление страхования:

- добровольного медицинского страхования;
- обязательного медицинского страхования на территории 75 субъектов РФ

## **4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни**

### **4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.**

Актуарное оценивание проведено в соответствии со следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности от 12.12.2014 №06-51-3/9938 «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности».
3. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».
4. Указание Банка России от 15.03.2015 № 3596-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 19.01.2015 года № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования»».
5. Стандарты СРО «Ассоциация гильдия актуариев» от 20.11.2009 «Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам иным, чем страхование жизни».

### **4.2. Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журнал учета договоров прямого страхования за 2014 г.
- Журнал учета расторжений договоров 2014 г.
- Финансовая отчетность Общества за 2013 год;

- Финансовая отчетность Общества за 2014 год;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, урегулирование убытков, сопровождение договоров страхования за 2014 год;
- Годовая бухгалтерская отчетность и отчетность в порядке надзора за 2014 г.
- Журнал учета убытков по прямому страхованию за 2014 г.
- Журнал учета заявленных убытков по прямому страхованию за 2014 г.

а также иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2014 год.

#### **4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.**

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка полученных журналов с данными бухгалтерского учета:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию были сверены с годовой бухгалтерская отчетность и отчетностью в порядке надзора за 2014 г.
- Журналы учета договоров прямого страхования были сверены с данными годовой бухгалтерская отчетность и отчетность в порядке надзора за 2014 г.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров страхования была сверена с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №8) за аналогичный период;
- Данные по заявленным, но неурегулированным убыткам, предоставленные по состоянию на отчетную дату, сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №5, форма №8).

В ходе проведения сверки журналов учета убытков по прямому страхованию и журналов учета договоров прямого страхования были выявлены незначительные расхождения с данными регистров бухгалтерского учета. Данные расхождения были признаны несущественными. Корректировка используемых журналов не производилась.

Таким образом, данные, которые были использованы для целей проведения актуарного оценивания, можно признать:

- полными
- внутренне непротиворечивыми;
- согласованными с аудированной финансовой отчетностью Общества;
- разумным образом сгруппированными и сегментированными;
- структурированными по кварталам страховых событий и по кварталам развития.

#### **4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды для целей оценки страховых**

**обязательств по резервным группам (далее – резервные группы).**

Договора страхования ДМС для целей оценки страховых обязательств объединены в одну резервную группу:

- добровольное медицинское страхование

В области обязательного медицинского страхования деятельность Общества не оценивалась.

**4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.**

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

- Резерв незаработанной премии (РНП);
- Резерв убытков (РУ):
  - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗНУ);
  - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
- Отложенные аквизиционные расходы (ОАР)

**Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)**

РНП предназначен для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Общества по действующему договору страхования, а также обязательств Общества по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в момент вступления в силу договора страхования и начисления страховых премии по данному договору страхования.

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора.

Оценка резерва производится методом «pro rata temporis» исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Начисленная премия по МСФО соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период за вычетом страховой премии, возвращенной в связи с изменением или расторжением договоров страхования.

**Методы расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ)**

Для оценки РЗУ используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии отдельно, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.



РЗУ формируется исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

### **Методы расчета резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ)**

Размер РПНУ основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были погашены по состоянию на отчетную дату. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату.

Оценка РПНУ производилась с использованием следующих общепринятых актуарных методов прогнозирования убытков, основанных на использовании развития убытков:

- метод «Цепная лестница» (Chain Ladder),
- метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson, B-F method),

При использовании данных методов применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных и предъявленных убытках за период с 01.01.2012 по 31.12.2014 гг. Предъявленные убытки включают в себя как оплаченные, так и заявленные но не оплаченные или частично оплаченные убытки. В качестве периода развития убытка применялся квартал.

### **Метод «Цепная лестница» (цепочно-лестничный метод)**

Цепочно-лестничный метод можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий. Цепочно-лестничный метод больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Цепочно-лестничный метод в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми претензиями по оцениваемому виду бизнеса. Этот метод, также, наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на поздних стадиях развития.

### **Метод «Борнхьюттера-Фергюсона» (Б-Ф метод)**

Метод Борнхьюттера-Фергюсона использует сочетание оценок, основанных на сравнительном анализе финансовых показателей компании, отражающих ее деятельность, и опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает такие позиции, как премии, а в основе второй оценки лежат данные об оплаченных и/или состоявшихся убытках на отчетную дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет. Основной подход предполагает анализ коэффициентов развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных коэффициентов развития с учетом предшествующего опыта. Этот метод

наилучшим образом подходит для расчета конечной стоимости убытков, находящихся на ранних стадиях развития.

### **Окончательная модель оценки резерва РУ**

Для окончательной модели оценки резерва РУ выбор коэффициентов развития производится с учетом наблюдаемых трендов и тенденций для каждого периода развития убытка. Крупные убытки, способные исказить результаты расчетов, могут анализироваться отдельно. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков.

Величина РПНУ рассчитывается как разница между конечной величиной резерва убытков и величиной РЗУ в разрезе кварталов наступления страхового события. В случае, если по какому-либо кварталу величина РЗУ выше конечной величины оценки резерва убытков, в качестве резерва убытков принимается величина, равная РЗУ. Отрицательный РПНУ не формируется.

Окончательная оценка РУ произведена при помощи метода Цепной лестницы. Убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника предъявленных убытков. Количество наблюдаемых кварталов развития претензий составило 10 кварталов. Количество анализируемых периодов - 12 кварталов. Коэффициенты выбирались с учетом наблюдаемых тенденций для каждого периода развития убытка. В случае резкого отклонения ( $>2\sigma$ ) какого-либо коэффициента развития он исключался из рассмотрения. В окончательном варианте оценки резерва убытков методом Цепной лестницы при построении треугольника развития было исключено по одному коэффициенту в 1, 3, 5 и 6 периодах развития треугольников предъявленных убытков. В прочих ситуациях коэффициенты развития выбирались как средние по всем периодам развития. При анализе было выявлено наличие крупного нетипичного оплаченного убытка (единовременная оплата) в размере 4 643 976 руб., способного значительно исказить результаты расчетов. В дальнейшем при оценке резерва убытков он был исключен.

При анализе полученных результатов в соответствии с методом Бронхьюттера-Фергюсона наблюдалось значительное увеличение коэффициентов убыточности в последних двух кварталах 2014 года, в связи с чем оценка, полученная данным методом с использованием коэффициента убыточности, усредненного по всем периодам наблюдений, представляется заниженной. Использование усреднения коэффициентов убыточности по последним 4-м кварталам 2014 года приближает получаемую оценку к окончательной оценке, описанной выше.

### **Метод определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)**

Расходы на урегулирование убытков подразделяются на прямые, которые однозначно можно отнести к урегулированию убытка (оплатой услуг специалистов по оценке ущерба), и косвенные, которые невозможно отнести в явной оценке к урегулированию убыткам (заработная плата специалистов по урегулированию убытков). Прямые и косвенные расходы, представляющие собой заработную плату сотрудников, занятых

сопровождением и урегулированием договоров, учитывались как 100%. В результате произведенных расчетов коэффициент РУУ принят в размере 0,7%.

**4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования.**

В силу низкой волатильности страховых выплат перестраховочная программа Обществом не используется, доля перестраховщика в резервах не формируется.

**4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

В силу специфики деятельности Общества суброгаций и регрессов, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не ожидается.

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

Отложенные аквизиционные расходы капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования.

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное и брокерское вознаграждение за заключение договоров страхования. Данный вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2014 произведена методом «pro rata temporis» по данным журнала учета договоров прямого страхования за 2014 г.

**5. Результаты актуарного оценивания**

**5.1. Результаты актуарных расчетов страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде**

**5.1.1 Резерв незаработанной премии**

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
РНП на начало года	14 838	-	14 838	12 229	-	12 229
Подписанные страховые премии в отчетном году	46 582	-	46 582	72 300	-	72 300
РНП на конец года	10 366	-	10 366	14 838	-	14 838

Изменение РНП в течение года	4 472	-	4 472	(2 609)	-	(2 609)
<b>Страховые премии, заработанные за отчетный год</b>	<b>51 054</b>	<b>-</b>	<b>51 054</b>	<b>69 691</b>	<b>-</b>	<b>69 691</b>

### 5.1.2 Резервы убытков

	Год, закончившийся 31.12.2014			Год, закончившийся 31.12.2013		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
РЗУ на начало года	455	-	455	659	-	659
РПНУ на начало года	3 078	-	3 078	6 248	-	6 248
<b>Итого РУ на начало года</b>	<b>3 533</b>	<b>-</b>	<b>3 533</b>	<b>6 907</b>	<b>-</b>	<b>6 907</b>
РЗУ на конец года	733	-	733	455	-	455
РПНУ на конец года	6 243	-	6 243	3 078	-	3 078
<b>Итого РУ на конец года</b>	<b>6 976</b>	<b>-</b>	<b>6 976</b>	<b>3 533</b>	<b>-</b>	<b>3 533</b>
<b>Изменение РУ</b>	<b>(3 443)</b>	<b>-</b>	<b>(3 443)</b>	<b>(3 374)</b>	<b>-</b>	<b>(3 374)</b>

### 5.1.3 Резервы убытков и их изменения по годам наступления страховых событий

Год наступления страховых событий	Оценка резерва убытков на 31.12.2014, тыс. руб.	Оценка резерва убытков на 31.12.2013 (историческая оценка), тыс. руб.	Изменение резерва убытков, тыс. руб.
2011	-	2	2
2012	15	122	107
2013	64	3 409	3 291
2014	6 897		(6 897)
<b>Итого</b>	<b>6 976</b>	<b>3 533</b>	<b>(3 443)</b>

**5.2. Результаты проверки адекватности страховых оценки обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим отчетным периодом**

Проверка адекватности РНП проводилась стандартной процедурой оценки на основании сложившейся убыточности и уровня расходов по ведению страховых операций потока страховых выплат по событиям после отчетной даты и ожидаемых расходов на сопровождение договоров страхования и их сравнения с величиной сформированного резерва (LAT тест).

Начисленная премия	46 582
Выплаты	41 840
РНП на 31.12.2013	14 838
РНП на 31.12.2014	10 366
Подписанное комиссионное вознаграждение	280
Отложенные аквизиционные расходы	51
РЗНУ на 31.12.2013	455
РЗНУ на 31.12.2014	733
РПНУ на 31.12.2013	3 078
РПНУ на 31.12.2014	6 243
Убыточность	88,7%
Расходы на обслуживание договоров страхования и расходы на урегулирование убытков	356
Средний процент расходов на обслуживание договоров страхования и расходов на урегулирование убытков, (РУУ) %	0,7%
Ожидаемые убытки	9 194
Расходы на обслуживание договоров страхования и на урегулирование убытков	72
<b>Ожидаемая прибыль от run-off действующего портфеля договоров</b>	<b>1 049</b>

В ходе проведения проверки адекватности сформированного РНП-брутто дефицита РНП не выявлено. По состоянию на отчетную дату Компания не формировала резерв неистекшего риска в виду отсутствия убыточных видов бизнеса.

**5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате**

**убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.**

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществлялся на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и состоявшихся в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2013 год. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые, анализ адекватности предыдущих оценок не производился.

	Год наступления убытка			Итого
	до 01.01.2012	2012	2013	
<b>Состоявшиеся убытки</b>				
Год наступления		40 464	29 091	45 230
1 год после		37 505	28 756	
2 года после		37 559		
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>37 559</b>	<b>28 756</b>	<b>45 230</b>
<b>Оплаченные убытки</b>				
Год наступления		33 699	25 682	38 332
1 год после		37 383	28 692	
2 года после		37 544		
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>37 544</b>	<b>28 692</b>	<b>38 332</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2013</b>	<b>2</b>	<b>122</b>	<b>3 409</b>	<b>3 533</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2014</b>		<b>15</b>	<b>64</b>	<b>6 976</b>

Резервы убытков на 31.12.2013			Развитие убытков в 2014 году				Избыток (недорезервирование), нетто-перестрахование	
Всего	В том числе		Всего	В том числе			в руб.	в %
	РЗУ	РПНУ		Оплачено	в РЗУ на 31.12.2014	в РПНУ на 31.12.2014		
3533	455	3078	3253	3175	0	78	288	7,9%

В результате проведенного анализа выявлена недооценка резерва убытков на 31.12.2013 в размере 7,9%.

**5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.**

Полученная методом Цепной лестницы оценка страховых резервов на отчетную дату в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Общества, чувствительна, в основном, к изменениям первого коэффициента развития. Расчет, выполненный при изменении величины первого коэффициента развития на 5%, позволяет получить колебания оценки РПНУ на 31.12.2014.

Изменение 1-го коэффициента:	Уменьшение на 5%	Увеличение на 5%
<b>РПНУ</b>	5 503	7 019
<b>Изменение от исходного значения РПНУ в руб.</b>	(740)	777
<b>Изменение в % от исходного значения РПНУ</b>	(11,8%)	12,4%

**5.5. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.**

Поступления по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не ожидаются в связи со спецификой страховой деятельности Общества.

**5.6. Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.**

Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2014 произведена методом «pro rata temporis» по данным журнала договоров за 2014 г. и составляет 51 тыс. руб.

**5.7. Сведения об оценке страховых обязательств и доле перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы.**

Общество входит в страховую группу ВСК. Единственным участником ООО «ВСК–Милосердие» является Страховое открытое акционерное общество «ВСК» (100% участия в уставном капитале).

**5.8. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации.**

В течение отчетного периода Общество осуществляло следующие страховые операции с материнской компанией:

- в течение отчетного периода с указанной компанией действовали договоры добровольного медицинского страхования.

Страховые операции в 2014 г.:

- получены страховые премии по договору добровольного медицинского страхования от СООАО "ВСК" – 39 461,3 тыс. рублей. Дебиторская задолженность по договору ДМС в сумме 6 565,3 тыс. руб.

**6. Выводы и рекомендации**

**6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.**

Активы компании на 31.12.2014 рассмотрены на предмет исполнения страховых обязательств с учетом ожидаемых сроков их исполнения.

Стоимость и структура активов принята в соответствии с финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2014 год по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	<b>на 31.12.2014</b>
Денежные средства в кассе	16
Денежные средства в валюте Российской Федерации на счетах в банках	45 041
<b>Итого:</b>	<b>45 057</b>

Оценка ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по резервам убытков выполнена на основе треугольника предъявленных убытков, по которому была проведена окончательная оценка резерва убытков. Для определения сроков исполнения страховых обязательств по РПНУ проводилось суммирование ожидаемых выплат по диагоналям квартального треугольника предъявленных убытков для каждого квартала наступления убытков начиная с 1 квартала 2015 года. Сроки исполнения страховых обязательств по РЗУ определялись аналогично по достроенному треугольнику развития заявленных убытков. Результаты приведены в таблице. Там же приведена оценка ожидаемого потока



страховых выплат по событиям после отчетной даты по сформированному на 31.12.2014 размеру РНП и ожидаемой убыточности с учетом РУУ. Поправка на время задержки (время между датой страхового случая и датой его урегулирования) не вводилась (среднее время задержки составляет 40 дней).

	<b>0-3 мес.</b>	<b>3-6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>1-2 года</b>	<b>более 2-х лет</b>	<b>итого</b>
<b>РНПУ</b>	5 036	851	247	109	-	6 243
<b>РЗУ</b>	526	157	50	-	-	733
<b>Списание РНП</b>	10 032	221	113	-	-	10 366
<b>РНП*Куб*РУУ</b>	8 960	197	110	-	-	9 267
<b>Отток денежных средств по страховым обязательствам</b>	<b>14 521</b>	<b>1 206</b>	<b>408</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>16 244</b>
<b>Ожидаемое поступление денежных средств от активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств (РУ+РНП)</b>	<b>17 342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 342</b>

Таким образом, страховые обязательства Общества с учетом ожидаемых сроков их исполнения целиком покрываются за счет имеющихся на расчетных счетах и в кассе денежных средств. По состоянию на 31 декабря 2014 года сроки погашения рассмотренных активов и страховых обязательств согласованы между собой. На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что Общество имеет достаточную величину активов для выполнения всех требований по принятым страховым обязательствам по состоянию на отчетную дату.

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

Резерв РНП на 31.12.2014 сформирован в достаточном размере, что подтверждается проведенным LAT-тестом. Резерв убытков по состоянию на 31.12.2013 сформирован адекватно, что подтверждается ретроспективным анализом достаточности резерва убытка (run-off).

#### **6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.**

На оценку страховых обязательств определение организации в соответствии с МСФО как группы не влияет.

#### **6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение**

### **полученных результатов актуарного оценивания**

В связи с экономическими санкциями, введенными США и странами ЕС с марта 2014 г., а также в связи с существенным снижением мировых цен на энергоносители, экономика Российской Федерации испытывает определенные сложности. Перспективы экономического развития России в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Дальнейшее возможное негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ может оказывать определенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания в связи с наблюдавшимся с осени 2014 г. и продолжающимся значительным ростом уровня инфляции по сравнению с предыдущими периодами, приводящим к увеличению стоимости услуг ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию.

В тоже время, в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Общества, а также с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств, полученные результаты актуарного оценивания устойчивы к возможным негативным макроэкономическим изменениям.

### **6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.**

#### **Рекомендации по тарифной политике**

- В связи с наблюдаемым значительным увеличением коэффициента убыточности в во втором полугодии 2014 года (до 130%) рекомендуется провести корректировку тарифной политики в 2015 г. При корректировке следует учесть негативное влияние возможного роста стоимости медицинских услуг в связи с ожидаемым увеличением уровня инфляции по сравнению с предыдущим периодом.

#### **Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям**

- Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.

#### **Рекомендации по осуществлению иных действий, направленных на повышение качества актуарного оценивания обязательств организации**

- В целях повышения точности и качества формирования резерва убытков рекомендуется обращать внимание на оценку ожидаемой убыточности в разрезе договоров ДМС по отдельным регионам, а также исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, с целью повышения качества расчетной модели оценки резерва убытков.
- В целях повышения качества расчета РУУ рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе регионов, что позволит более точно прогнозировать финансовые результаты по отдельным региональным договорам.

### **6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в**

**актуарном заключении за предыдущий отчетный период.**

Актуарное заключение составляется впервые.

Ответственный актуарий



Михайлова И.А.