

**Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
ООО «ВСК-Милосердие»
за 2017 год**

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Сведения об ответственном актуарии.....	4
2.	Сведения об организации.....	4
3.	Сведения об актуарном оценивании.....	4
3.1	Нормативные документы, использованные при подготовке актуарного заключения.....	4
3.2	Перечень представленных заказчиком актуарного оценивания сведений.....	5
3.3	Контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных.....	5
3.4	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.....	6
3.5	Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	6
3.6	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.....	7
3.7	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий действующих договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	8
3.8	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	8
3.9	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов.....	8
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.....	8
3.11	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	8
4	Результаты актуарного оценивания.....	9
4.1	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	9
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на 31.12.2017. Анализ изменения результатов по сравнению с 31.12.2016.....	9
4.3	Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	10
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	10
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	10
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	10
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	12
4.8	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 предыдущей датой, на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.....	14

5	Иные сведения, выводы и рекомендации.	14
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на 31.12.2017, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	14
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	15
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	15
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	15
5.5	Рекомендации, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	15
5.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	15

Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2017г. в тысячах российских рублей

Актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК-Милосердие" (далее – ООО «ВСК-Милосердие», Общество) и содержит результаты актуарного оценивания принятых страховых обязательств и доли перестраховщиков в страховых резервах по состоянию на 31.12.2017.

Дата составления актуарного заключения – 14 марта 2018 года.

Цель составления Актуарного заключения – представление результатов обязательного актуарного оценивания принятых страховых обязательств ООО «ВСК-Милосердие» по состоянию на 31.12.2017 в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

1. Сведения об ответственном актуарии

Фамилия, имя, отчество: **Михайлова Ирина Александровна** (далее – ответственный актуарий, актуарий).

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев - **№ 56**.

Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: СРО актуариев «Ассоциация гильдия актуариев». Регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр саморегулируемых организаций - **№ 2**.

Актуарное оценивание деятельности ООО «ВСК-Милосердие» осуществлялось на основании трудового договора № 3/2015 от 30 марта 2015г.

Данные об аттестации ответственного актуария: свидетельство об аттестации по страхованию иному, чем страхование жизни от 25.02.2015 серия 15 01 №2/21

2. Сведения об организации

- Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК-Милосердие"
- Регистрационный номер записи в Едином государственном реестре субъектов страхового дела: **3978**
- Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7730519137
- Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1057746135325
- Место нахождения: 121552, г. Москва, ул. Островная, д.4
- Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):
 - ОС № 3978-01 от 15.05.2015 на осуществление деятельности по обязательному медицинскому страхованию;
 - СЛ № 3978 от 15.05.2015 на осуществление деятельности по добровольному личному страхованию, за исключением добровольного страхования жизни.

3. Сведения об актуарном оценивании

3.1 Нормативные документы, использованные при подготовке актуарного заключения

Актуарное оценивание проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных документов:

- Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 года №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (далее – Закон №293-ФЗ);
- Указание Банка России № 4533-У от 18.09.2017 года «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, за исключением страховой медицинской организации, осуществляющей исключительно обязательное медицинское страхование, общества взаимного страхования, а также порядку его представления и опубликования»

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности от 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение анализа сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности от 13.02.18 протоколом № САДП-16)
- Стандарты СРО «Ассоциация гильдия актуариев» от 10.12.2014 «Актуарные стандарты №1 «О формировании страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни».

3.2 Перечень представленных заказчиком актуарного оценивания сведений

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

- Годовая бухгалтерская отчетность и отчетность в порядке надзора за 2017 г.
- Журналы учета убытков по прямому страхованию за 2013-2017 гг.
- Журналы учета договоров прямого страхования за 2013-2017 гг.
- Журналы учета расторжений договоров за 2013-2017 гг.
- Журналы учета заявленных, но неурегулированных убытков за 2013-2017 гг.
- Расшифровки ОСВ по счетам ОСБУ за 2017 г.
- Учетная политика Общества для целей бухгалтерского учета за 2017 год.
- Информация о расходах Общества по заключению договоров, урегулированию убытков и сопровождению договоров за 2017 г.
- Сведения об активах, предоставленных Обществом в составе данных годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2017 г.

а также иной информации, используемой Ответственным актуарием непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2017 год.

3.3 Контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных.

Проверка полноты и достоверности предоставленных данных была произведена путем сверки полученных журналов с данными ОСВ за 2017г. и данными годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора:

- Журналы учета убытков по прямому страхованию были сверены с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №0420155) и с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам 71410 и 71409 «Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Журналы учета договоров прямого страхования были сверены с данными бухгалтерской отчетности Общества (форма №0420155) и с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам 71403 и 71404 «Заработанные страховые премии по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» за 2017 год.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №0420155, форма №0420158) и с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 33201 «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков» за 2017 год.
- Информация о комиссионном вознаграждении, содержащаяся в журналах учета договоров прямого страхования была сверена с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам 71414 «Расходы по ведению страховых операций по страхованию иному, чем страхование жизни, - нетто-перестрахование» и данными формы №0420155.

Расхождения в ходе сверки полученных журналов с данными ОСВ за 2017г. и данными годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора не выявлены.

Дополнительно была проведена проверка на непротиворечивость данных в журналах договоров, журналах убытков, журналах заявленных, но неурегулированных убытков. Сопоставлялись даты начала, окончания и расторжения договоров. Сопоставлялись размеры страховых сумм, страховых премий и комиссионных вознаграждений по договорам. Сопоставлялись даты страховых событий, даты заявления убытков по ним и даты их оплаты. В ходе проверки журнала учета убытков за 2017г. было выявлено 7 страховых событий, по которым убытки были заявлены в 2013-2015гг. на общую сумму 105 тыс. руб., но в резерве заявленных, но неурегулированных убытков на 31.12.2016 отражены не были. Согласно полученному разъяснению, это были единичные события, экспертиза по которым заняла длительное время. В ходе проведения проверки прочие отклонения не выявлены.

В рамках анализа блока денежных активов данные формы №0420154 «Отчет о составе и структуре активов» были сопоставлены с предоставленными Обществом банковскими выписками и договорами, подтверждающими нахождение на расчетных счетах денежных средств и банковских депозитов. Кредитные рейтинги организаций, в которых размещены денежные средства Общества, были уточнены дополнительно через сеть интернет на момент составления актуарного заключения.

Получена достаточная степень уверенности, что используемые данные являются непротиворечивыми, обладают нужной точностью, полнотой и достоверностью для проводимых расчетов. Данные разумным образом сгруппированы и структурированы.

В сфере деятельности обязательного медицинского страхования деятельность общества не оценивается.

3.4 Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам.

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

- Добровольное медицинское страхование (ДМС)

3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Общество формирует следующие страховые резервы:

- резерв незаработанной премии (РНП);
- резервы убытков (РУ):
 - резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ);
 - резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ);
 - резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ).

В случае недостаточности сформированных резервов по итогам проведения теста на достаточность обязательств формируется дополнительный резерв неистекшего риска (далее РНР) на полную сумму выявленной недостаточности обязательств.

Проводится оценка отложенных аквизиционных расходов (ОАР).

Резерв незаработанной премии

Для расчета резерва незаработанной премии используется метод «pro rata temporis» ввиду равномерного распределения риска в период действия договоров страхования. Расчет РНП проводится на базе начисленной страховой премии исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору. Начисленная премия соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период за вычетом страховой премии, возвращенной в связи с изменением или расторжением договоров страхования, а так же с учетом проведенных корректировок по признанию страховой премии в периоде вступления договора страхования в силу.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков

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. Для оценки РЗУ по всем учетным группам используется журнальный метод учета, когда величина заявленного убытка оценивается индивидуально, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму убытка.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков

Оценка РПНУ производится на основе данных об оплаченных и предъявленных убытках, сгруппированных по кварталам и годам наступления страховых событий и кварталам и годам урегулирования за 2013-2017гг., с использованием следующих общепринятых актуарных методов:

- Метод простого коэффициента убыточности (ПКУ);
- Метод цепной лестницы (ЦЛ);
- Метод Борнхуттера-Фергюсона (БФ).

Расчеты проводятся как классическими методами, так и с учетом модификации параметров с использованием треугольников развития убытков. Примерами основных модификаций являются исключение нетипичных индивидуальных коэффициентов развития, учет тенденций их развития, использование периодов усреднения индивидуальных коэффициентов развития, выбор уровней ожидаемой убыточности, исключение крупных убытков из статистики выплат и т.д. Применяется также раздельный прогноз количества предстоящих выплат и средней величины будущих выплат с оценкой на основе поквартальной динамики средней выплаты и динамики средней выплаты по периодам развития.

РПНУ рассчитывается для каждого периода страхового события как разность между оценкой прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат по событиям данного периода и величиной всех заявленных на отчетную дату убытков того же периода. Отрицательный РПНУ не формируется.

Метод определения резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Расчет резерва расходов по урегулированию убытков осуществляется страховщиком на основе фактических данных о его расходах, связанных с рассмотрением заявленных убытков, их урегулированием, определением размера выплат по договорам в прошлые отчетные периоды, а также может включать оценку будущих расходов страховщика на судебные издержки, штрафы и т.д.

РРУУ рассчитывается как процент от суммы резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков: $РРУУ = (РПНУ + РЗУ) * \%РРУУ$

Метод определения резерва неистекшего риска (РНР)

Необходимость формирования РНР проверяется путем проверки адекватности оценки страховых обязательств. Оценка РНР производится на основе данных об ожидаемой убыточности, ожидаемом уровне затрат на сопровождение договоров страхования и сумме отложенных аквизиционных расходов. В случае если суммы РНП и ожидаемых доходов недостаточно для покрытия ожидаемых убытков и расходов, формируется РНР на сумму выявленного дефицита.

3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по резервным группам

Расчет РНП проводился на базе начисленной страховой премии исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору. Начисленная премия соответствовала страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период, возвраты страховых премий в отчетном периоде не производились и корректировки по признанию страховой премии в периоде вступления договора страхования в силу не требовались.

Ввиду результатов ретроспективного анализа достаточности резерва убытков для окончательной оценки резерва РПНУ был сохранен модифицированный метод ЦЛ. Он применен к поквартальному треугольнику оплаченных убытков по событиям 2013 г. - 3 квартала 2017 г. Коэффициенты развития, начиная со 2-го, получены по четырем последним диагоналям треугольника. В связи с неустойчивостью первого коэффициента развития и существенной значимостью его выбора для общей оценки резерва РПНУ, к событиям 4 квартала 2017 г. применен метод ПКУ с коэффициентом убыточности, равным среднему

значению, полученному по событиям 1 – 3 кварталов 2017 года.

Вследствие изменения сроков предоставления актуарного заключения в 2018г. информация о событиях после отчетной даты при определении первого коэффициента развития не использовалась, и из-за значительных колебаний первого коэффициента развития для оценки РПНУ по событиям 4 квартала 2017г. применен метод ПКУ. Таким образом, по сравнению с предыдущим периодом, метод ЦЛ для оценки РПНУ сохранен за исключением оценки РПНУ по событиям 4 квартала 2017г.

Расходы по урегулированию убытков (РУУ) оценивались с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование в 2017г. В качестве коэффициента РУУ (%РУУ) принято отношение фактических расходов на урегулирование убытков к величине урегулированных убытков за 2017 год.

3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий действующих договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

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

3.8 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.

3.9 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. В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета используется начисленная комиссия по договорам страхования. Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2017 произведена методом «pro rata temporis» по данным журналов учета договоров.

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.

Проверка адекватности оценки страховых обязательств проводится путем выполнения теста на достаточность сформированных обязательств. Базис для проведения проверки адекватности – «продолжение деятельности». Проверяется размер сформированного РНП, т.к. резервы убытков рассчитываются с использованием текущих предположений о дальнейшем развитии убытков в соответствии с принципом наилучшей оценки. На полную сумму выявленной недостаточности обязательств формируется резерв неистекшего риска.

В ходе проверки сделаны следующие предположения для договоров страхования с неистекшим риском:

- Ожидаемый коэффициент убыточности и уровень расходов на урегулирование убытков выбран за последний год с учетом сформированных резервов.
- Коэффициент расходов на сопровождение договоров страхования оценен исходя из отношения доли общих и административных расходов Общества на сопровождение договоров добровольного медицинского страхования к величине заработанной премии за отчетный год.

3.11 Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения в рамках настоящего актуарного оценивания определяются страховые обязательства Общества, учитываются не страховые финансовые обязательства Общества, проводится сопоставление сумм обязательств и стоимости активов по ожидаемым срокам исполнения обязательств и возможным срокам

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2017г.
в тысячах российских рублей**

реализации активов.

Активы рассматриваются исходя из данных бухгалтерской отчетности Общества на отчетную дату. В целях актуарного оценивания не учитываются активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Общества. В целях актуарного оценивания используются сведения о рыночной стоимости активов, предоставленные Обществом.

В покрытие обязательств по причине отсутствия объективных подтверждений возможной реализации не принимаются следующие активы:

- предоставленные займы;
- переплата по налогу и иные налоговые активы;
- дебиторская задолженность, не связанная со страховыми операциями, предоплаты и прочие активы;
- основные средства (мебель и пр.);
- нематериальные активы.

Анализируется совокупная доля вложений активов по эмитентам, являющимся связанными сторонами (объектам вложений), от стоимости активов, принимаемых в рамках актуарного оценивания в покрытие всех финансовых обязательств Общества на предмет риска, связанного с концентрацией вложений.

4 Результаты актуарного оценивания

4.1 Результаты актуарного оценивания страховых обязательств на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже приведены результаты актуарного оценивания РНП и резерва убытков (РПНУ, РЗУ и РРУУ) на 31.12.2017 и изменения соответствующих резервов по сравнению с данными на 31.12.2016.

Таблица 1.

Резервная группа	РНП на 31.12.2017	РНП на 31.12.2016	Изменение
ДМС	11 732	9 813	1 919

Таблица 2.

Резервная группа	Отчетная дата	РЗУ	РПНУ	РРУУ	Резерв убытков
ДМС	31.12.2017	745	7 014	78	7 837
	31.12.2016	2 035	5 865	79	7 979
	изменение	-1 290	1 149	-1	-142

Изменение суммарного резерва убытков по сравнению с предыдущим отчетным периодом незначительно.

4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на 31.12.2017. Анализ изменения результатов по сравнению с 31.12.2016.

Результаты проведения теста на достаточность оценки страховых обязательств по состоянию на 31.12.2017 приведены в таблице 3.

Таблица 3.

Резервная группа	РНП	ОАР	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые расходы по сопровождению договоров	Ожидаемая прибыль/убыток	РНП
------------------	-----	-----	--	--	--------------------------	-----

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2017г.
в тысячах российских рублей**

ДМС	11 732	0	11 040	164	529	0
-----	--------	---	--------	-----	-----	---

В ходе проверки адекватности оценки страховых обязательств дефицит РНП не выявлен. Формирование РНП не требуется. На 31.12.2016 необходимость формирования РНП также отсутствовала.

4.3 Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

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 использовались оценки резерва убытков на 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016, отраженные в актуарных заключениях за 2014 - 2016 гг.

Таблица 4.

Первоначальная оценка обязательств на указанную дату по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.
	6 976	8 601	7 979	7 837
Выплаты и расходы на урегулирование убытков из сформированного резерва (нарастающим итогом) к концу:				
2015 год	6 392	-	-	-
2016 год	6 824	5 322	-	-
2017 год	6 843	5 427	7 216	-
Обязательства, переоцененные на 31.12.2017 (включая оплаченные убытки)	6 869	5 473	7 336	7 837
Обязательства, переоцененные по неоплаченным убыткам и расходы на урегулирование убытков к концу:				
2015 год	1 260	-	-	-
2016 год	152	269	-	-
2017 год	26	46	120	-
Избыток (недостаток) на 31.12.2017	107	3 128	643	7 837
Избыток (недостаток) на 31.12.2017 в процентах	2%	36%	8%	-

Результат ретроспективного анализа показал достаточность сформированных на 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016 резервов. Результаты Run off анализа были учтены при актуарном оценивании резервов убытков на 31.12.2017.

4.4 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

4.5 Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода

Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2017 произведена методом «pro rata temporis» по данным журналов договоров и составила 0 тыс. руб.

4.6 Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

Сведения о составе, структуре и стоимости активов Общества приняты в соответствии с финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно требованиям ОСБУ по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Актуарием дополнительно проведен анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2017г.
в тысячах российских рублей**

именно: денежных средств и их эквивалентов, депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах, дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования.

Актуарий не анализировал детально такие показатели как займы, прочие размещенные средства, прочая дебиторская задолженность, нематериальные активы, основные средства, требования по текущему налогу на прибыль, отложенные налоговые активы, прочие активы ввиду того, что они у Общества на отчетную дату отсутствуют, либо их стоимость на отчетную дату не оказывает существенного влияния на выводы актуария о достаточности активов Общества для выполнения страховых обязательств.

В таблице 5 приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2017 с указанием их стоимости.

Таблица 5.

Наименование показателя	Стоимость на балансе ОСБУ	Стоимость, принятая ответственным актуарием в обеспечение страховых обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	73 710	73 710
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	69 120	69 120
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9 926	9 926
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	28 564	-
Нематериальные активы	1 175	-
Основные средства	35	-
Требования по текущему налогу на прибыль	4 307	-
Отложенные налоговые активы	1 832	-
Прочие активы	6 415	-
Итого	195 084	152 756

Структура строки «Денежные средства и их эквиваленты» представлена следующим образом:

Таблица 6.

Денежные средства	Доля в портфеле	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство
Денежная наличность в кассе	0,004%	без рейтинга	-
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	99,996%	AAA(RU)	Акционерное общество «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»

Отмечается высокая концентрация размещения денежных средств в одном банке, однако ввиду очень высокого кредитного рейтинга данной организации это обстоятельство практически не может привести к каким либо негативным последствиям.

Структура строки «Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2017г.
в тысячах российских рублей**

нерезидентах» представлена следующим образом:

Таблица 7.

Депозиты	Доля в портфеле	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агенство
Депозиты, размещенные в российских банках с кредитным рейтингом	31,20%	ruA-	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Депозиты, размещенные в российских банках с кредитным рейтингом	31,30%	ruBBB-	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Депозиты, размещенные в российских банках с кредитным рейтингом	37,50%	ruBBB-	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Отмечается хорошая диверсификация размещения депозитов в кредитных организациях.

Валюта денежных средств и банковских депозитов на 100% представлена в российских рублях.

В покрытие страховых обязательств Общества может быть принято 100% денежных средств и банковских депозитов.

Структура строки «Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования» представлена следующим образом:

Таблица 8.

Контрагент	Доля в портфеле
1. Юридическое лицо	97,19%
2. Юридическое лицо	2,81%

Учитывая то, что максимальная концентрация дебиторской задолженности по одному контрагенту представлена дебиторской задолженностью материнской компании Общества, а именно САО «ВСК», имеющей высокий рейтинг финансовой устойчивости, в покрытии страховых обязательств Общества может быть принято 100% дебиторской задолженности.

В покрытие обязательств в соответствии с п.3.11 были приняты следующие активы: денежная наличность в кассе, денежные средства и их эквиваленты, депозиты, размещенные в банках с кредитным рейтингом выше или равным категории BBB, а также дебиторская задолженность страхователей. Общий объем перечисленных активов составил 152 756 тыс. руб.

4.7 Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.

В таблице 9 приведены данные из баланса Общества по проекту ОСБУ на 31.12.2017 по обязательствам.

Таблица 9.

Наименование показателя	Сумма на отчетную дату
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского	28 564
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	19 569
Прочие обязательства	530

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2017г.
в тысячах российских рублей**

Итого	48 663
--------------	--------

Актуарий отмечает, что страховые резервы, отраженные Обществом в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями ОСБУ за 2017 год по состоянию на 31 декабря 2017 года, соответствуют значениям, полученным в рамках данного обязательного актуарного оценивания.

В таблице 10 представлены денежные потоки от страховых резервов и не страховых обязательств Общества и их сравнение с денежными потоками от активов, согласно п.4.6 принимаемых в покрытие обязательств. Дебиторская и кредиторская задолженности в сфере обязательного медицинского страхования сальдированы (проверка данных по обязательному медицинскому страхованию в рамках актуарного оценивания не проводилась).

Оценка ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств по резервам убытков получена с использованием треугольников развития. Оценки ожидаемого потока страховых выплат по событиям, произошедшим после отчетной даты, получены исходя из сформированного на 31.12.2017 размера РНП в предположении 100% убыточности с моментальным высвобождением. Информация о не страховых обязательствах по ожидаемым срокам погашения предоставлена Обществом в составе пояснений к финансовой отчетности Общества за 2017 год.

Оценки ожидаемых сроков поступления денежных средств от активов получены с учетом сроков погашения банковских вкладов и депозитов и ожидаемых, по информации Общества, сроков погашения дебиторской задолженности. Данные представлены поквартально и накопительным итогом.

Таблица 10.

	0-3 мес.	3-12 мес.	1-3 года	более 3 лет.	итого
РУ	7 376	344	117	-	7 837
РНП	11 020	712	0	-	11 732
Ожидаемый отток денежных средств по страховым обязательствам	18 397	1 056	117	0	19 569
Ожидаемый отток денежных средств по не страховым обязательствам	0	530	0	0	530
Ожидаемое поступление денежных средств от активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств	116 908	35 848	0	0	152 756
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	98 511	34 262	-117	0	132 657
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	98 511	132 774	132 657	132 657	132 657

В соответствии с приведенной таблицей по каждому выделенному временному периоду размер активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств, накопительным итогом значительно превышает размер страховых и не страховых обязательств Общества. Таким образом, финансовые обязательства Общества с

учетом ожидаемых сроков их исполнения целиком покрываются за счет имеющихся финансовых активов Общества.

4.8 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 предыдущей датой, на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

В связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Общества, а также учитывая модель оценки РУ, и методы, использованные при оценке, результаты актуарного оценивания РУ чувствительны к изменению первого значимого коэффициента развития и выбранного коэффициента убыточности. В связи с незначительной величиной РУУ, отдельный анализ чувствительности к изменению расходов по урегулированию не проводился. В ходе проведения анализа чувствительности были сделаны следующие допущения:

- увеличение или уменьшение второго коэффициента развития (первого значимого) на 5%.
- увеличение или уменьшение коэффициента убыточности на 5%.
- одновременное увеличение или уменьшение второго коэффициента развития и коэффициента убыточности на 5%.

Таблица 10.1

Резервная группа	РУ на 31.12.2017	увеличение 2-го коэффициента развития на 5%	увеличение коэффициента убыточности на 5%	увеличение 2-го коэффициента развития и коэффициента убыточности на 5%
ДМС	7 837	8 406	8 462	9 032

Таблица 10.2

Резервная группа	РУ на 31.12.2017	уменьшение 2-го коэффициента развития на 5%	уменьшение коэффициента убыточности на 5%	уменьшение 2-го коэффициента развития и коэффициента убыточности на 5%
ДМС	7 837	7 771	7 212	7 146

При проведении актуарного оценивания на 31.12.2017 использованы методы, допущения и предположения, перечисленные в п.3.5. Изменения, внесенные в примененные методы, описаны в п.3.6.

5 Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на 31.12.2017, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

По результатам актуарного оценивания была получена оценка страховых резервов ООО «ВСК-Милосердие». Состав, методы расчета и процессы формирования резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни соответствуют принятым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Основываясь на данных, предоставленных ООО «ВСК-Милосердие» в отношении стоимости и ликвидности активов, подтверждаю, что активы Общества являются достаточными для выполнения требований по сформированным страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Проведенные в пункте 4.8 результаты анализа чувствительности оценки обязательств указывают на то, что при применении разумных предпосылок относительно отклонения фактического размера убытков от ожидаемого, величина обязательств не превысит величину активов во всех интервалах сроков погашения.

5.2 Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.

Тест на адекватность не выявил превышение ожидаемых расходов по действующим договорам страхования над ожидаемыми доходами. Формирование РНР не требуется.

Компания адекватно подходит к оценке РПНУ, что подтверждается положительной величиной проведенного Run-off анализа по 2014-2017гг.

По итогам проверки адекватности оценки страховых обязательств с необходимой степенью надежности можно сделать вывод о достаточности сформированных Компанией страховых резервов для исполнения будущих обязательств.

5.3 Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.

Изменение макроэкономической ситуации в стране в целом (рост инфляции, колебания курса национальной валюты и т.д.), как и неожиданный дефолт отдельных контрагентов (например, банков, в которых размещены денежные активы Общества) могут повлиять на результаты актуарного оценивания. 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 изменениям.

5.4 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.

Поскольку основной вид деятельности Общества - ОМС и ДМС, к основным рискам неисполнения обязательств помимо кредитного риска (неожиданный дефолт банков, в которых размещены денежные активы Общества) относится страховой риск, связанный с резким ростом заболеваемости, возможным в период эпидемий. Также в 2018 г. ожидается повышение стоимости услуг коммерческих лечебных заведений из-за повышения заработной платы медицинского персонала вслед за повышением заработной платы в государственных лечебных учреждениях, проводимым в соответствии с майскими указами Президента.

Для минимизации кредитного риска рекомендуется размещение активов в банках с постоянно высокими кредитными рейтингами. Для минимизации страхового риска рекомендуется ведение постоянного мониторинга убыточности со своевременной корректировкой размеров страховых тарифов.

5.5 Рекомендации, относящиеся к следующему отчетному периоду.

- Внесение существенных изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется. Рекомендуется при формировании РЗУ учитывать события, по которым возможна задержка экспертизы.
- Корректировка тарифной политики не требуется.
- Рекомендуется продолжать исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, с целью повышения качества расчетной модели оценки резерва убытков.

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

- Рекомендации, содержащиеся в предыдущем актуарном заключении, выполнены.

Ответственный актуарий

Михайлова И.А.