

**Актуарное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
ООО «ВСК-Милосердие»
за 2018 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.....	8
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.....	9
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.....	9
3.11	Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	9
4	Результаты актуарного оценивания.....	10
4.1	Результаты актуарного оценивания страховых обязательств на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	10
4.2	Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на 31.12.2018. Анализ изменения результатов по сравнению с 31.12.2017.....	10
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.....	11
4.5	Результаты оценки отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода.....	11
4.6	Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.....	11
4.7	Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	13
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.....	15

5	Иные сведения, выводы и рекомендации.	16
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на 31.12.2018, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	16
5.2	Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	16
5.3	Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	16
5.4	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	16
5.5	Рекомендации, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	16
5.6	Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	17

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2018г.
в тысячах российских рублей**

Заказчиком данного актуарного заключения является Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК-Милосердие" (далее – ООО «ВСК-Милосердие», Общество, Заказчик).

Настоящее актуарное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности Общества для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание: 31 декабря 2018 года.

Дата составления актуарного заключения: 22 февраля 2019 года.

Цель составления актуарного заключения: Целью проведения актуарного оценивания является подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их исполнения. Задачей актуарного оценивания является ежегодное актуарное оценивание 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 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 «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, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659)
- 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:

- Проект годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2018 г.
- Журналы учета убытков по прямому страхованию за 2015-2018 гг.
- Журналы учета договоров прямого страхования за 2015-2018 гг.
- Журналы учета расторжений договоров за 2015-2018 гг.
- Журналы учета заявленных, но неурегулированных убытков за 2015-2018 гг.
- Расшифровки ОСВ по счетам ОСБУ за 2018 г.
- Учетная политика Общества для целей бухгалтерского учета на 2018 год.
- Информация о расходах Общества по заключению договоров, урегулированию убытков и сопровождению договоров за 2018 г.
- Сведения об активах, предоставленных Обществом в составе данных годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2018 г.
- Журналы учета страховых операций с 01.01.2019 по 31.01.2019.

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

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 2018 г. 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 2018 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 2018 год.
- Журналы заявленных, но неурегулированных убытков сверялись с бухгалтерской отчетностью Общества (форма №0420155) и с данными оборотно-сальдовой ведомости по счету 33201 «Резерв заявленных, но не урегулированных убытков» за 2018 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 за 2018г.

Расхождения в ходе сверки полученных журналов с данными ОСВ за 2018г. и данными годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора не выявлены. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Сверка, проводившаяся по предыдущему отчетному периоду, также расхождений не выявила.

Обществом предоставлена информация об отсутствии в 2018 году инкассовых списаний.

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 проведения проверки 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 счетах денежных средств, банковских депозитов и ценных бумаг. 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 оценивалась.

Ответственность за несоответствие предоставленных данных от Заказчика первичным документам организации полностью лежит на Заказчике.

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 также 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, 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 отдельный 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)

Формирование резерва расходов на урегулирование убытков осуществляется в целях оценки будущих расходов (прямых и косвенных), относящихся к урегулированию убытков, и включает сумму денежных средств, необходимых страховщику для оплаты экспертных, консультационных или иных услуг, связанных с оценкой размера и снижением ущерба (вреда), нанесенного имущественным или иным интересам страхователя, а также для оплаты судебных расходов, возникших в связи со страховыми случаями, произошедшими в расчетном или предшествующих ему периодах.

Прямые расходы на урегулирование убытков представляют расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков. Прямые расходы включают:

- расходы на оплату экспертных услуг, связанных с урегулированием убытков;
- судебные расходы, связанные с урегулированием убытков;
- прочие расходы по урегулированию убытков, связанные с урегулированием конкретных убытков по конкретным страховым случаям.

Косвенные расходы представляют расходы на урегулирование, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток, но связаны с организацией процесса урегулирования убытков по договорам страхования. Косвенные расходы включают:

- расходы на оплату труда сотрудников, занятых в урегулировании убытков;

- расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы сотрудников, занятых в урегулировании убытков;
- прочие расходы по урегулированию убытков, которые не могут быть отнесены на урегулирование конкретных убытков по конкретным страховым случаям.

Резерв расходов по урегулированию убытков в части прямых и косвенных расходов для настоящего оценивания рассчитывается как процент от суммы резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков. Размер процента рассчитывается как отношение за отчетный период прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков к сумме произведенных страховых выплат.

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 РНР 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 РНР 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. Учитывая краткосрочный характер развития убытков, он был применен к поквартальному треугольнику оплаченных убытков по событиям 2015-2018 гг. Коэффициенты развития получены по четырем последним диагоналям треугольника.

В 2017 и 2018 гг. компанией были заключены дополнительные соглашения к ранее действовавшему страховому договору, включившие новую нетипичную услугу. Страховые выплаты по данным дополнительным соглашениям были проанализированы отдельно, резерв убытков по ним на 31.12.2018 с учетом дополнительно полученных от компании разъяснений был признан равным 0. Указанные выплаты были исключены из общего треугольника убытков в связи со значительным искажением общей картины развития выплат из-за нестандартных времен задержки.

Расходы по урегулированию убытков (РУУ) оценивались с учетом предоставленной информации о фактических расходах в виде заработной платы и связанных с ними отчислений в государственные внебюджетные фонды сотрудников подразделений, занятых урегулированием убытков в 2018 г. В качестве коэффициента РУУ (%РУУ) принято отношение фактических расходов на урегулирование убытков к величине урегулированных убытков за 2018 год. %РУУ по сравнению с предыдущим отчетным периодом не изменился. $РРУУ = (РПНУ + РЗУ) * \%РУУ$.

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.

Согласно учетной политике Общества расходы, понесенные на заключение новых страховых договоров страхования, признаются как расход пропорционально премии, заработанной по таким договорам. Расходы на заключение договоров капитализируются в составе отложенных аквизиционных расходов, и затем амортизируются по мере зарабатывания премии по соответствующим договорам. Аквизиционные расходы в виде отчислений от страховых премий также капитализируются. При изменении условий договоров страхования, капитализируемые расходы, относящиеся к таким договорам, корректируются соответствующим образом. Несамортизированная на отчетную дату часть аквизиционных расходов признается в качестве актива. Признание отложенных аквизиционных расходов, относящихся к конкретным договорам страхования, прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

В целях настоящего оценивания в качестве базы для расчета используется начисленная комиссия по договорам страхования. Оценка отложенных аквизиционных расходов на 31.12.2018 производится 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 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;

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2018г.
в тысячах российских рублей**

- 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.

В таблицах 1-2 приведены результаты актуарного оценивания РНП и резерва убытков (РПНУ, РЗУ и РРУУ) на 31.12.2018 и изменения соответствующих резервов по сравнению с данными на 31.12.2017.

Таблица 1.

Резервная группа	РНП на 31.12.2018	РНП на 31.12.2017	Изменение
ДМС	11 698	11 732	-34

Таблица 2.

Резервная группа	Отчетная дата	РЗУ	РПНУ	РРУУ	Резерв убытков
ДМС	31.12.2018	2 698	6 148	88	8 935
	31.12.2017	745	7 014	78	7 837
	изменение	1 953	-866	10	1 098

Существенных изменений в структуре резервов по сравнению с предыдущим периодом не наблюдается.

4.2 Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств на 31.12.2018. Анализ изменения результатов по сравнению с 31.12.2017.

Результаты проведения теста на достаточность оценки страховых обязательств по состоянию на 31.12.2018 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	РНР
ДМС	11 698	0	11 347	211	140	0

В ходе проверки адекватности оценки страховых обязательств дефицит РНП не выявлен. Формирование РНР не требуется. На 31.12.2017 необходимость формирования РНР 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 декабря

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2018г.
в тысячах российских рублей**

2014-2017 гг., отраженные в предыдущих актуарных заключениях.

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	-
2018 год	6 873	5 457	7 292	9 298
Обязательства, переоцененные на 31.12.2017 (включая оплаченные убытки)	6 873	5 457	7 293	9 335
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	-
2018 год	0	0	1	36
Избыток (недостаток) на 31.12.2018	103	3 144	686	-1 498
Избыток (недостаток) на 31.12.2018 в процентах	1%	37%	9%	-19%

Результат ретроспективного анализа показал достаточность сформированных на 31 декабря 2014-2016 гг. резервов. На 31.12.2017 недостаток резервов убытков составил 19%. Причиной явился недоучет действия заключенного в 2017г. дополнительного соглашения (п.3.6). Информация о заключении данного соглашения поступила актуарию во 2-м квартале 2018 г.

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 31.12.2018 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 2018 года.

Актуарием дополнительно проведен анализ активов, имеющих на отчетную дату существенную стоимость, а именно: денежных средств и их эквивалентов, депозитов, ценных бумаг 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

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2018г.
в тысячах российских рублей**

актуария о достаточности активов Общества для выполнения страховых обязательств.

В таблице 5 приведена структура активов Общества по состоянию на 31.12.2018 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	1 454	1 454
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10 904	10 904
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	139 229	139 229
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	331	331
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	45 409	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	107	
Нематериальные активы	881	-
Требования по текущему налогу на прибыль	458	-
Отложенные налоговые активы	4 765	-
Прочие активы	3 363	-
Итого	206 901	151 919

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	0,221%		
Денежные средства в валюте Российской Федерации на счетах в кредитных организациях	62,256%	AAA(RU)	Акционерное общество «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	37,52%	AAA(RU)	Акционерное общество «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»

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

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2018г.
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	100%	AAA(RU)	Акционерное общество «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство»

Отмечается высокая концентрация размещения денежных средств и депозитов в одном банке (100%), однако ввиду высокого кредитного рейтинга банка это обстоятельство не может привести к каким-либо негативным последствиям.

Валюта денежных средств и банковских депозитов на 96% представлена в российских рублях.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены долговыми ценными бумагами Российской Федерации (облигациями федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)).

В покрытие страховых обязательств Общества может быть принято 100% денежных средств, банковских депозитов и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

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

Таблица 8.

Контрагент	Доля в портфеле
1. Юридическое лицо	47,00%
2. Юридическое лицо	32,39%
3. Юридическое лицо	20,61%

Учитывая краткосрочный характер дебиторской задолженности и долговременные договорные отношения Общества с указанными юридическими лицами, в покрытие 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 банке с кредитным рейтингом AAA(RU), ОФЗ, а также дебиторская задолженность страхователей. Общий объем перечисленных активов составил 151 919 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 31.12.2018 по обязательствам.

Таблица 9.

Наименование показателя	Сумма на отчетную дату
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского	45 409
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	20 633
Прочие обязательства	725

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2018г.
в тысячах российских рублей**

Итого	66 767
--------------	--------

Актуарий отмечает, что страховые резервы, отраженные Обществом в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями ОСБУ за 2018 год по состоянию на 31 декабря 2018 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 31.12.2018 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 2018 год.

Ожидаемые сроки поступления денежных средств от активов представлены с учетом сроков погашения банковских вкладов, депозитов, ценных бумаг и сроков погашения дебиторской задолженности, предоставленной Обществом. Данные представлены поквартально и накопительным итогом.

Таблица 10.

	0-3 мес.	3-12 мес.	1-3 года	более 3 лет	итого
РУ	8 534	382	19	-	8 935
РНП	10 877	821	0	-	11 698
Ожидаемый отток денежных средств по страховым обязательствам	19 411	1 203	19	0	20 633
Ожидаемый отток денежных средств по не страховым обязательствам	725	0	0	0	725
Поступление денежных средств от активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств	12 690	0	0	139 229	151 919
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	-7 447	-1 203	-19	139 229	130 561

Следует отметить, что ОФЗ, оцененные по рыночной стоимости на 31.12.2018, могут быть реализованы по указанным ценам с возможной незначительной корректировкой в полном объеме в первом же рассматриваемом периоде. Для полного покрытия обязательств Общества во всех временных периодах достаточно реализации указанного актива в размере менее 6,3% от его полной стоимости на 31.12.2018 .

В таблице 11 приведены распределения ожидаемых сроков исполнения обязательств Общества и ожидаемых поступлений денежных средств от активов с учетом реализации 6,3% ОФЗ в первом квартале 2019 года (в предположении сохранения рыночной стоимости).

Таблица 11.

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности ООО «ВСК-Милосердие» за 2018г.
в тысячах российских рублей**

	0-3 мес.	3-12 мес.	1-3 года	более 3 лет	итого
Ожидаемый отток денежных средств по обязательствам	20 136	1 203	19	0	21 358
Поступление денежных средств от активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств	21 461	0	0	130 458	130 458
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами	1 325	-1 203	-19	130 458	130 561
Превышение денежных потоков от активов над финансовыми обязательствами накопительным итогом	1 325	122	103	130 561	130 561

В соответствии с приведенной таблицей по каждому выделенному временному периоду размер активов, принимаемых в покрытие страховых обязательств, накопительным итогом 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, в основном, к изменению первого коэффициента развития. 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 первого коэффициента развития на 10%.

В таблице 10 приведены значения РУ и его относительные изменения в предположении указанных допущений.

Таблица 10

Резервная группа	РУ на 31.12.2018	РУ при увеличении 1-го коэффициента развития на 10%	РУ при уменьшении 1-го коэффициента развития на 10%
ДМС	8 935	10 295	7 574
% изменения		15%	-15%

При проведении актуарного оценивания на 31.12.2018 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 31.12.2018, 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 2018 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 2018 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.

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. Однако 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, происходящим в период эпидемий. Возможно дальнейшее повышение стоимости услуг коммерческих лечебных заведений из-за возрастания стоимости обслуживания медицинского оборудования и отдельных расходных материалов в случае существенного падения курса рубля. Однако из-за кратковременного характера выявления убытков в данном виде страхования указанные риски не представляются существенными.

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.

- В целях повышения точности и качества сформированного резерва рекомендуется продолжать проводить анализ с выделением дополнительных соглашений, отмеченных в настоящем заключении (п.3.6), в отдельную подгруппу.

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

- Корректировка тарифной политики не требуется.

- Рекомендуется продолжать исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, для 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.