

*Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
АО «Страховая группа «Спасские ворота-М»
по состоянию на 31.12.2018*

Заказчик:
АО «СГ «Спасские ворота-М»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна
Дата составления: 25.02.2019

**Москва
2019**

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации и общие сведения	4
3. Сведения об актуарном оценивании	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	5
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	8
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).	10
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	12
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	12
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 договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	17
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.....	17
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	17
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.	18
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.	18
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.....	19
4. Результаты актуарного оценивания.....	20
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	20
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.	22

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	22
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	23
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	24
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	26
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	27
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	27
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	27
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	28
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	28
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	29
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.	29

1. Сведения об ответственном актуарии

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: *Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90* в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации *Ассоциация профессиональных актуариев* (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №0021, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 04.06.2015 года, протокол №6. Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2018 финансовый год, как и за предшествующий отчетный год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Иные трудовые или гражданско-правовые договоры с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствуют.

2. Сведения об организации и общие сведения

Полное наименование организации:

Акционерное общество «Страховая группа «Спасские ворота-М».

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 2354

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7717044533.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739449913.

Место нахождения: 117209, г. Москва, ул. Болотниковская, д.53, корп. 1.

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

- Лицензия СЛ № 2354 от 08.09.2015г. на проведение личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни серия 01 № 002356.
- Лицензия ОС № 2354 – 01 от 08.09.2015г. на осуществление обязательного медицинского страхования серия 01 № 002357.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:

31 декабря 2018 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2018 год. Предыдущее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2017.

Дата составления актуарного заключения:

25.02.2019

Цель проведения актуарного оценивания: Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Все суммы обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

3. Сведения об актуарном оценивании

3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 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 сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «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»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий

3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2015 - 2018 годы. Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журналы учета прямых договоров страхования за период 2015-2018 гг.;
- Журнал расчета РНП по состоянию на 31.12.2018
- Журналы учета убытков за период 2015-2018 гг.;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам 71414, 71802, 71403, 71410, 71404, 71409, 71413;
- Расчет резерва заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2018;
- Учетная политика на 2018 год в соответствии с требованиями нового плана счетов бухгалтерского учета и отраслевых стандартов бухгалтерского учета, утвержденных Банком России;
- Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни от 15.06.2017
- Договор о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования;
- Типовой договор на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию;
- Отчет №06/О-19 об определении рыночной стоимости земельного участка общей площадью 45 164 кв. м, категория земель: земли населенных пунктов, Адрес: обл. Московская, р-н Орехово-Зуевский, с/о Дороховский, северо-восточнее д. Мисцево, кадастровый номер: 50:24:0060833:4 от 28.02.2019
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2018 г. (форма 0420154)

- Проект Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2019 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2018 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

*** Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

Все суммы в данном заключении приведены в рублях, если прямо не указано иное.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров, **сверка начисленных сумм с бухгалтерией**, по бухгалтерским данным, предоставленным организацией.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Ниже показаны суммы начисленных премий, выплат и комиссионного вознаграждения согласно данным журналов прямого страхования за отчетный период. Входящее и исходящее перестрахование в Организации отсутствует.

Вид страхования-ДМС	Суммы начислений		
	Журнал	ОСВ	Расхождение
Начисленная премия	63 189 660	62 435 560	-4 500
Увеличение премии в связи с изменением условий		66 000	
Увеличение премии прошлых периодов		692 600	
Уменьшение премии	9 907 594	9 954 305	-46 711
Сумма выплаты (только оплата убытков)	27 076 958	27 076 958	0
Агентское вознаграждение	4 487 098	5 861 170	-102 843
Уменьшение КВ		-1 271 229	

По сообщению представителя Организации судебные выплаты и расходы, нераспределенные суммы инкассовых списаний по решению суда на отчетную дату, а также поступления суброгации отсутствуют, обороты соответствующих счетов бухгалтерского учета нулевые.

В *предыдущем* отчетном периоде в ходе проверки данных были выявлены следующие проблемы. В журнале заключенных договоров, предоставленном Организацией (далее, ЖУЗД), сумма начисленной премии по многолетним договорам указана в размере начисления, относящегося к отчетному году, однако срок такого договора указан оригинальный - т.е. двух- или трех-летний. РНП, рассчитанный по такому журналу, может быть недооценен. Доля многолетних договоров не превышает 1%. При этом журнал расчета РНП, предоставленный Организацией, включал суммы начислений по многолетним договорам в полном объеме и срок такого договора был указан оригинальный. Таким образом, расчет РНП Организации не соответствовал ее учету по многолетним договорам - т.к. согласно учету начислений премий признается только годовая часть премии, а в расчете участвует вся премия за несколько лет.

В *настоящем* отчетном периоде указанная выше проблема отсутствует, старые договоры сроком более 1 года завершили свое действие. В 2018 году были заключены 4 договора со сроком действия более 1 года, однако сумма начисленной по этим договорам премии в журнале заключенных договоров указана в полном размере, расчет РНП по этим договорам по данным журнала заключенных договоров и данным расчета РНП Организации совпадает.

Как при *настоящем*, так и при *предыдущем* оценивании, даты расторжений договоров в ЖУЗД не указаны в строках с положительными начислениями. При *настоящем* оценивании была произведена сверка (по номерам страховых полисов) расчета РНП Организации с расчетом, произведенным по ЖУЗД, которая показала, что для доп. соглашений в ЖУЗД указывается дата начала, соответствующая оригинальному полису, а не дате вступления доп. соглашения в силу. Вышесказанное не позволяет произвести абсолютно-корректный расчет РНП данным ЖУЗД.

Доля договоров со сроком один год и более согласно данным ЖУЗД – 13,5%, доля договоров со сроком один квартал и менее – 56,6%.

Ниже приведен расчет РНП по ЖУЗД, журналу расчета РНП и методом 1/8.

РНП	ОАР	Данные для расчета	Метод расчета
9 716 812	751 364	ЖУД	pro-rata
9 487 704	752 233	Журнал расчета РНП Организации	pro-rata
22 914 048	2 501 906	ОСВ по квартальным начислениям	1/8 в предположении, что срок всех договоров - год
10 400 646	1 145 665		1/8 в предположении, что срок всех договоров - полгода
5 056 788	543 132		1/8 в предположении, что срок всех договоров - квартал
9 062 421	987 408		средневзвешенное трех предыдущих методов, где вес 1-го метода - 13,5%, вес третьего метода - 56,6%.

При использовании предположения о доле договоров со сроком 1 год и со сроком 1 квартал на основании данных предоставленного ЖУЗД, проверка РНП методом 1/8 в целом подтверждает сумму РНП, рассчитанную Организацией. РНП, рассчитанный актуарием по журналам заключенных договоров с учетом дат расторжений (добавленных из журнала расторгнутых договоров по номеру договора), превышает РНП в отчетности Организации на 230 тыс. рублей. Выявленные отклонения не влияют на выводы настоящего заключения. Для целей выводов настоящего заключения использовался РНП, рассчитанный Организацией.

Сверки данных сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

Проведенный выше анализ выявил ряд дефектов в предоставленных данных. Так, при предположении о равном одному году сроке действия всех заключенных в отчетном периоде договоров, РНП за вычетом ОАР в отчетности Организации может быть занижен на 11,7 млн. рублей. Однако данное предположение, по мнению актуария, является чрезмерно консервативным. С учетом проведенных выше проверок, предоставленные данные можно считать в *достаточной для выводов настоящего заключения степени* полными, достоверными и непротиворечивыми.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

В **2015-2018** годах Организация заключала договоры по следующим видам страхования:

- Добровольное медицинское страхование (далее “ДМС”).

Согласно учёту Организации все договоры ДМС за рассматриваемый период классифицированы как страховые. Сервисные договоры, не содержащие значительного страхового риска, а также не создающие финансовых активов или финансовых обязательств, по которым услуги оказываются в объеме, сопоставимом с размером взноса по договору, отсутствуют.

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания, как и при предыдущем оценивании, были выделены *резервные группы*:

- Добровольное медицинское страхование (далее “ДМС”);

Кроме того, в 1992-2018 годах Организация осуществляла также деятельность обязательному медицинскому страхованию.

*Согласно ФЗ-326, договорам о финансовом обеспечении **обязательного медицинского страхования** (далее - **ОМС**), заключенным между территориальным фондом и страховой медицинской организацией, договорам на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию, заключенного между страховой медицинской организацией и медицинской организацией, обязательства Организации по **ОМС** исчерпываются оказанием посреднических услуг по:*

- Представлению в территориальный фонд заявки на получение целевых средств на авансирование оплаты медицинской помощи и оплату счетов за оказанную медицинскую помощь в порядке, установленном правилами обязательного медицинского страхования;*
- Оплате медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам в соответствии с условиями, установленными территориальной программой обязательного медицинского страхования, за счет целевых средств (средств целевого финансирования);*
- Использованию полученных по договору о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования средств по целевому назначению;*
- Оформлению, переоформлению, выдаче полисов обязательного медицинского страхования;*
- Ведению учета, сбору и обработке данных о застрахованных лицах, ведению персонифицированного учета сведений о медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам;*
- Осуществлению контроля за соблюдением требований к предоставлению медицинской помощи застрахованным лицам, информации о режиме работы, видах оказываемой медицинской помощи и иных сведений в объеме и порядке, которые установлены договором на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию, обеспечению их конфиденциальности и сохранности, а также осуществлению проверки их достоверности.*

*На основании этого можно утверждать, что договоры **ОМС** не могут быть классифицированы как Договоры Страхования, в соответствии с определением Договора Страхования согласно п. 4.3 Отраслевого стандарта бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации №491-П.*

*Организация не принимает на себя страхового риска по **ОМС** и не имеет по состоянию на 31.12.2018 обязательств по договорам **ОМС**, являющихся предметом актуарного оценивания.*

*Обязательства, являющиеся предметом актуарного оценивания, Организация несет только по **добровольному медицинскому страхованию** (далее – **ДМС**). По состоянию на 31.12.2017 года обязательства Организации по договорам **ОМС** также отсутствовали.*

*В связи с заведомо нулевыми результатами актуарного оценивания по **ОМС**, предусмотренными статьей 4 Приложения 1 к Указанию Банка России от 18.09.2017 №4533-У, расчеты, предусмотренные статьей 3 Приложения 1 к Указанию Банка России от 18.09.2017 №4533-У, по **ОМС** не проводились и выводы по результатам оценивания, предусмотренные статьей 5 Приложения 1 к Указанию Банка России от 18.09.2017 №4533-У, отсутствуют.*

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи со стабилизацией курса рубля и снижением уровня инфляции¹ (прогноз на 2018 год – от 2.83 до 4.4% по данным OECD, UN, IMF и ЦР, прогноз на 2019 год – 3.9-5.1%).

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

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

Оценка резерва убытков

Для прогнозирования будущих выплат и оценки резерва убытков по состоянию на **31.12.2018** применялись следующие методы.

Метод модифицированной ценной лестницы (метод факторов развития)

При дальнейшем анализе необходимо принимать во внимание, что при прогнозировании конечной величины убытка (*Прогнозируемая конечная величина убытка = РЗУ + РПНУ + Оплаченные убытки*) с использованием *треугольников оплаченных убытков* полученная величина:

$$\text{Резерв убытков} = \text{Прогнозируемая конечная величина убытка} - \text{Оплаченные убытки}$$

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 06.11.2018: Инфляция, ИПЦ – 4.6% (<https://dcenter.hse.ru/prog2>);

Прогноз United Nations, International Monetary Fund и OECD от 15.10.2018: инфляция – 3.9-5.1% (<https://knoema.ru/anrvvef/russia-inflation-forecast-2015-2020-and-up-to-2060-data-and-charts>).

включает в себя все выплаты, которые произойдут после отчетной даты. Таким образом, *Резерв убытков* состоит из заявленных, но не оплаченных убытков (*РЗУ*) и произошедших, но не заявленных убытков (*РПНУ*).

При прогнозировании же *Конечной величины убытка* с использованием *треугольников понесенных убытков* полученная величина:

Резерв убытков = *Прогнозируемая конечная величина убытка* – *Оплаченные убытки – РЗУ* является резервом *РПНУ*.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой резервной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков за последний квартал, за последний год, за последние полтора года, за последние два года, за последние 3 года, за весь период наблюдения, рассчитанные следующим образом.

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где $D_{y,t}$ – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат, y – период заявления убытка, t – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты, Y – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y,t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t}}$$

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхюттера-Фергюссона (БФ метод)

Данный метод часто используется в комбинации с *методом факторов развития*, где при моделировании самых последних периодах результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода *Борнхюттера-Фергюссона*, могут быть описаны следующим образом:

Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + Фактическое развитие убытка – Ожидаемое развитие убытка,

где

Ожидаемое развитие убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития / Кумулятивный Фактор Развития

Что эквивалентно:

*Оценка конечной величины убытка = Величина конечного убытка согласно методу факторов развития * (1 - (1 / Кумулятивный Фактор Развития)) + Фактическое развитие убытка*

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, *метод факторов развития*, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования *Конечной величины убытка* методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо *Конечной величины убытка*, рассчитанной *методом факторов развития*, получаем:

*Новая конечная величина убытка = Фактическое развитие убытка + Заработанная премия * Предполагаемый коэффициент убыточности * (1 – Процент развития).*

Апостериорный коэффициент убыточности согласно БФ методу рассчитан как отношение *Новой конечной величины убытка* к *Заработанной премии*.

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхуэттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхуэттера-Фергюссона, и более стабильным,

чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет Конечной величины убытка следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Величина конечного убытка} &= \text{Фактическое развитие убытка} + \\ &+ (1 - \text{Процент развития}) * \\ & * (c * \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \\ & + (1 - c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности}). \end{aligned}$$

Здесь c – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора c на уровне процента развития метода факторов развития:

$$c = 1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Таким образом, Резерв, рассчитанный по методу Бенктандера, совпадает с Резервом, который получится при двукратном применении процедуры, описанной в методе Борнхуеттера-Фергюсона.

Метод независимых приращений (МНП)

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. В качестве меры риска обычно используется заработанная премия.

Коэффициенты развития рассчитываются как:

$$\text{Коэффициент развития} = \frac{\text{Убытки по периоду развития убытков}}{\text{Заработанная премия}}$$

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и другой информации. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получают не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Для формирования наилучшей оценки могут применяться различные методы к различным периодам развития в одной резервной группе. Обоснованием для этого служит мнение актуария о наиболее вероятном развитии убытков в каждом отдельном периоде.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета *Резерва убытков*,

а также период, за который усреднялись коэффициенты развития соответствующих треугольников с использованием формулы, описанной выше.

Резервная группа	Резерв убытков (РПНУ+РЗУ)	Доля перестраховщика в резерве убытков (Доля в РПНУ + доля в РЗУ)	Применяемый метод
31.12.2018	4 541 660	-	
ДМС	4 541 660	-	БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3, 2018Q4 (49%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017Q1-2018Q4 Коэфф.развития: 1-2 среднее за последние 8 кварталов без учета выброса; 2-3 среднее за последние 4 квартала, 3-4, 4-5, 11-12 - среднее за все время без учета выбросов. Остальные коэффициенты - средневзвешенное значение за весь период наблюдения.

Расчет резерва заявленных убытков (РЗУ) и Резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ)

Резерв заявленных на отчетную дату убытков был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности Организации в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку заявленных убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из *Резерва предстоящих убытков*.

Резерв расходов на урегулирование убытков (РРУУ)

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков в связи с отсутствием более детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков в 2018г. к выплатам в 2018 г. по всем резервным группам по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2018 г./Оплаченные убытки в 2018 г.

Для расчета резерва расходов на урегулирование убытков (РРУУ) этот коэффициент применялся к рассчитанным резервам убытков по резервной группе.

В расходы на урегулирование включались:

- Расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков;
- Расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых в урегулировании убытков;
- Прочие расходы на урегулирование.

Таким образом, величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов в отчетном периоде (0,41%).

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается.

Резерв незаработанной премии (РНП)

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от начисленной премии *согласно журналу расчета РНП Организации.*

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 договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Договоров перестрахования, заключенных в периоде, а также действующих договоров по состоянию на дату оценивания нет. Доля перестраховщика в резервах не формируется, аналогично предыдущему оцениванию.

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.

За рассматриваемый период не было суброгационных поступлений, резерв под будущие поступления также не формировался.

3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения *согласно журналу расчета РНП Организации.*

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.

Резерв неистекшего риска (РНР)

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест) на брутто базисе в связи с отсутствием перестрахования в Организации. РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Для проведения LAT теста использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя;
- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов* на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базисе завершения деятельности (run-off basis);
- об уровне доходов от убытков.

А также фактические данные об РНП и отложенной аквизиции по заключенным договорам.

*Сумма прочих расходов была предоставлена в целом по Организации с учетом деятельности по ОМС. Для целей расчета РНР использовалась доля данных расходов пропорционально доле ДМС в портфеле Организации.

Ниже показан расчет *Резерва неистекшего риска* по следующей формуле:

$$РНР = \max(0, (K.Убыточности + K.Расходов) * РНП - (РНП - ОАР)).$$

3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.

При предыдущем оценивании для всех типов резервов использовались методы, аналогичные используемым при настоящем оценивании, если в соответствующих разделах настоящего заключения не указано иного. Ниже приведено сравнение методов, предположений об убыточности и о коэффициентах развития для целей расчета резерва убытков по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2018.

Резервная группа	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2017	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2018
ДМС	БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2017Q4 (47%) взята на уровне средней постериорной убыточности метода ЦЛ за 2016Q1-2017Q3 Коэфф.развития: 1-2 среднее за последние 3 квартала; Остальные коэффициенты - средневзвешенное значение за весь период наблюдения.	БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3, 2018Q4 (49%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017Q1-2018Q4 Коэфф.развития: 1-2 среднее за последние 8 кварталов без учета выброса; 2-3 среднее за последние 4 квартала, 3-4, 4-5, 11-12 - среднее за все время без учета выбросов. Остальные коэффициенты - средневзвешенное значение за весь период наблюдения.

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

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключение в разделах 3.7 – 3.9.

По состоянию на момент составления данного заключения, были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключение. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, недвижимое имущество.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению актуария, достаточны, договоры перестрахования отсутствуют.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов ценных бумаг, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в

разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и непревышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объёма эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.

- Актуарий полагает полностью надёжным активом дебиторскую задолженность по ОМС (против обязательств по ОМС) и принимает её в полном объёме в целях настоящего Заключения.

- Актуарий проверяет соответствие стоимости недвижимого имущества по данным раздела 15 формы 0420154 стоимости, указанной в отчетах об оценке недвижимого имущества. Дополнительно актуарий проверяет кадастровую стоимость всех объектов. *В данном случае для целей выводов настоящего актуарного заключения, использовалась балансовая стоимость одного объекта имущества (земельного участка), равная стоимости, указанной в предоставленном отчете об оценке недвижимого имущества. По другим объектам недвижимости отчет об оценке предоставлен не был, в связи с чем, балансовая стоимость прочих объектов для целей выводов настоящего заключения не использовалась.*

- Остальные активы для целей настоящего Заключения не рассматриваются, так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.12, с обязательствами даёт превышение первых над вторыми.

4. Результаты актуарного оценивания

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.

Ниже показаны величины резервов, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля пер-ка в резерве убыткo в	РНП	Доля пер-ка в РНП	ОАР	Доля перестр аховщи ка в ОАР	РНР	Резер в субр огац ии
31.12.2017	4 888 385	0	12 777 799	0	1 082 861	0	0	0
31.12.2018	4 560 503	0	9 487 704	0	752 233	0	0	0
<i>Изменение резерва / доли перестраховщи ка в резерве</i>	-327 882	0	-3 290 095	0	-330 628	0	0	0

Ниже приведены суммы резервов в разбивке по резервным группам на начало и конец периода оценивания.

	РНП на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РНП на 31.12.2017	РНП на 31.12.2018	Доля перестрах овщика в РНП на 31.12.2018	Изменение РНП 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрах овщика в РНП 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	12 777 799	0	9 487 704	0	-3 290 095	0
ДМС	12 777 799	0	9 487 704	0	-3 290 095	0

	ОАР на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в ОАР на 31.12.2017	ОАР на 31.12.2018	Доля перестрах овщика в ОАР на 31.12.2018	Изменение ОАР 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрах овщика в ОАР 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	1 082 861	0	752 233	0	-330 628	0
ДМС	1 082 861	0	752 233	0	-330 628	0

	РПНУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2017	РПНУ на 31.12.2018	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2018	Изменение РПНУ 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрах овщика в РПНУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	4 817 499	0	4 393 740	0	-423 760	0
ДМС	4 817 499	0	4 393 740	0	-423 760	0

	РЗУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РЗУ на 31.12.2017	РЗУ на 31.12.2018	Доля перестрах овщика в РЗУ на 31.12.2018	Изменение РЗУ 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрах овщика в РЗУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	0	0	147 920	0	147 920	0
ДМС	0	0	147 920	0	147 920	0

	РРУУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РРУУ на 31.12.2017	РРУУ на 31.12.2018	Доля перестрах овщика в РРУУ на 31.12.2018	Изменение РРУУ 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрах овщика в РРУУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	70 886	0	18 843	0	-52 043	0
ДМС	70 886	0	18 843	0	-52 043	0

Вид резерва	Сумма резерва 31.12.2017	Доля перестрахо вщика в резерве 31.12.2017	Сумма резерва 31.12.2018	Доля перестрахо вщика в резерве 31.12.2018	Изменение в сумме резерва 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2018 - 31.12.2017
Резерв суброгационных поступлений	0	0	0	0	0	0

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

При настоящем, как и при предыдущем оценивании, резерв РНР не был сформирован, недостатка РНП не выявлено.

Резервная группа	РНР 31.12.2017	РНР 31.12.2018
ДМС	0	0

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов-нетто на 4,5% выше наилучшей оценки-нетто, рассчитанной при настоящем оценивании.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства-нетто (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) на отчетную дату будут адекватно оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после каждой отчетной даты по резервной группе.

ДМС

Конечная величина убытка	2015	2016	2017	2018
На отчетную дату	60 502*	2 441 000**	4 817 499	4 541 660
год спустя	96 671	939 602	5 021 384	
два года спустя	96 671	958 952		
три года спустя	116 021			
Текущая оценка (превышения)/дефицита	55 519	-1 482 048	203 885	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	92%	-61%	4%	

* Сумма на 31.12.2015 указана согласно актуарному заключению за 2016 год.

** Сумма на 31.12.2016 и 31.12.2017 указана согласно отчетности Организации.

При предыдущем оценивании резерв был недооценен на 4%.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов и валютам.

Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, рассматриваемые активы относятся к категории разрешенных.

Активы, которые актуарий не рассматривает, так как сопоставление активов с обязательствами даёт превышение первых над вторыми без учета этих активов, выделены в таблице ниже серым цветом.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации, а также суммы страховых активов, рассчитанные при настоящем оценивании. Суммы показаны в рублях.

Наименование показателя	Валюта		Итого
	Рубли	Доллары США	
На 31 Декабря 2018 г.			
Денежные средства и их эквиваленты	101 884 037	1 812	101 885 850
Дебиторская задолженность по операциям в сфере ОМС	3 080 154 123		3 080 154 123
Недвижимое имущество **	129 200 000		129 200 000
Отложенные аквизиционные расходы*	751 364		751 364
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 576 051		1 576 051
Основные средства, кроме недвижимого имущества	6 178 196		6 178 196
Требования по текущему налогу на прибыль	675 089		675 089
Прочие активы	39 763 290		39 763 290
Итого активов	3 360 182 151	1 812	3 360 183 964
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств (**)	3 210 289 524	1 812	3 210 291 337

*Суммы ОАР на балансе Организации не показаны, сумма страховых резервов показана нетто, за вычетом ОАР.

** Сумма недвижимого имущества для целей сопоставления активов и обязательств в разделе 4.5 настоящего заключения взята только по тому объекту, по которому Организацией был предоставлен отчет Оценщика.

Денежные средства Организации находятся в двух крупнейших и одном крупном банках. Ниже указаны рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства).

Банк	Долгосрчный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, наличность)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАНК ИНТЕЗА"	ruA	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	77,69%
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	14,14%
БАНК ВТБ (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	ruAA+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	7,85%
Прочие банки	BB+(RU)	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	0,17%
	BBB-(RU)		0,06%
	NR		0,06%
	AA(RU)		0,02%

Большая часть финансовых активов Организации сконцентрирована на одном контрагенте.

Активов достаточно для покрытия обязательств, в том числе страховых в сумме наилучшей оценки только с учетом недвижимого имущества Организации. На балансе Организации находится 3 объекта недвижимого имущества (земельные участки), общая балансовая стоимость которых составляет 129,2 млн. руб. Кадастровая стоимость указанных объектов составляет 1,2 млн. руб.

Как описано в разделе 3.12. настоящего заключения, в качестве стоимости недвижимого имущества, для целей сопоставления активов и обязательств в разделе 4.5 настоящего заключения использовалась балансовая стоимость только одного объекта имущества (земельного участка), равная стоимости, указанной в предоставленном отчете об оценке недвижимого имущества. По другим объектам отчет об оценке предоставлен не был, в связи с чем, балансовая стоимость прочих объектов для целей выводов настоящего заключения не использовалась.

Валютные обязательства Организации отсутствуют, доля валютных активов незначительна.

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

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых

обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств.

Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, рассчитанных при настоящем оценивании.

Сумы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами Годовой Бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательств	Сроки погашения				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
РНП	6 917 593	1 868 837	701 274		
РНР					
РУ + РРУУ	3 542 341	1 018 162			
Обязательства по программе ОМС	3 080 633 204				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	999 402				
Прочие обязательства	113 424 295				
ИТОГО	3 205 516 834	2 886 999	701 274	0	0

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид активов	Сроки поступления				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
ОАР	570 781	135 929	45 523		
Авансовые платежи по программе ОМС	3 080 154 123				
Наличность и депозиты	101 885 850				
Недвижимое имущество					27 500 000
ИТОГО	3 182 610 754	135 929	45 523	0	27 500 000

	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
(Чистый разрыв ликвидности)/ чистая балансовая позиция	-22 906 081	-2 751 071	-655 751	0	27 500 000
(Совокупный разрыв ликвидности)	-22 906 081	-25 657 151	-26 312 902	-26 312 902	1 187 098

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация имеет разрыв ликвидности в краткосрочной и в среднесрочной перспективе.

Активов достаточно для покрытия обязательств, в том числе страховых в сумме наилучшей оценки только с учетом стоимости недвижимого имущества Организации в размере, указанном в отчете оценщика.

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

Ниже приведен анализ чувствительности – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2018:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития ($+/-\delta/\sqrt{n}$): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к Коэффициенту убыточности БФ метода (+5%, +10%);

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о Предполагаемом коэффициенте убыточности (БФ метод)		Метод оценки резерва
		$+\delta/\sqrt{n}$	$-\delta/\sqrt{n}$	+5%	+10%	
Резерв убытков	4 541 660	895 535	-1 157 019	227 083	454 166	
ДМС	4 541 660	895 535	-1 157 019	227 083	454 166	БФ по оплаченным убыткам

Для расчета Резерва убытков на 31.12.2018:

- к предположению о нагрузке расходов по урегулированию убытков по отношению к Резерву убытков.

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением уровня нагрузки РУУ	
		+5%	+3%
Резерв Убытков+РУУ			
31.12.2018	4 560 503	942	565

Для расчета РНР на 31.12.2018:

- к предположению о доле расходов на обслуживание действующих договоров ($+/-10\%$).

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска			
31.12.2018	-	-	-

По сравнению с предыдущим оцениванием методы анализа чувствительности не изменились.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

Ниже показана сумма страховых обязательств, страховых активов и долей в них на отчетную дату, рассчитанная при настоящем оценивании.

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Доля перестраховщика в обязательствах	Итого страховых активов
31.12.2018	14 048 207	-	752 233

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего заключения, свидетельствует о том, что Организация имеет разрыв ликвидности в краткосрочной и в среднесрочной перспективе.

Денежных средств на счетах в банках, дебиторской задолженности по ОМС, а также стоимости недвижимого имущества (в размере, указанном в отчете оценщика) хватает с минимальным запасом, чтобы Организация покрыла свои обязательства, в том числе страховые в сумме наилучшей оценки, рассчитанные при настоящем оценивании. В случае отклонения стоимости недвижимого имущества в меньшую сторону от указанной в отчете оценщика существует риск невыполнения Организацией части обязательств (до 26,3 млн. рублей согласно расчетам, приведенным в разделе 4.5 настоящего заключения). Требуется устранение разрыва ликвидности в кратчайшие сроки.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода недостатка резерва РНП не выявлено.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку

резервов-нетто на 4,5% выше наилучшей оценки-нетто, рассчитанной при настоящем оценивании.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства-нетто (за вычетом отложенных аквизиционных расходов) на отчетную дату будут адекватно оценены.

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

Поскольку Организация осуществляет страховую деятельность по ДМС, существует ряд трудно-прогнозируемых событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, таких как: рост заболеваемости в связи, например, с эпидемиями; значительные повышение расценок ЛПУ; ухудшение экономической ситуации в стране; дефолты контрагентов (банков, эмитентов ценных бумаг, в которых Организация держит средства).

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

В связи с существующим разрывом ликвидности, наблюдаемым в Организации в краткосрочной и в среднесрочной перспективе, а также небольшой разницей между активами и обязательствами Организации, в том числе страховыми в сумме наилучшей оценки, резкие колебания в убыточности, ухудшение общей экономической ситуации, как правило усугубляющее проблемы с ликвидностью, могут привести к задержке или невозможности исполнения Организацией части своих обязательств в краткосрочной и в среднесрочной перспективе.

Рекомендации по снижению риска невыполнения обязательств даны ниже в разделе 5.5.

Организация в целом подвержена операционному риску, связанному с возможными законодательными изменениям (в связи с ведением деятельности по ОМС). Также в результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

Риск андеррайтинга – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания).

Организация не заключает договоров перестрахования, поэтому не подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств перестраховщиками, однако подвержена данному риску со стороны активов (банкротство эмитентов ценных бумаг, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства). Большая часть денежных средств компании сосредоточена в одном банке, поэтому Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

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

Проведенный анализ соответствия активов обязательствам по срокам погашения выявил разрыв ликвидности в краткосрочной и в среднесрочной перспективе. Организации следует в кратчайшие сроки устранить разрыв ликвидности.

Необходимо повысить качество ведения журналов заключенных договоров страхования, вести учет расторжений договоров, а также дат вступления в силу дополнительных соглашений к договору страхования в виде, позволяющем произвести корректные расчеты резервов РНП и ОАР.

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения; изменения тарифной и перестраховочной политики Организации, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется.

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

В предыдущем актуарном заключении содержались следующие рекомендации:

- Необходимо повысить качество ведения журналов договоров страхования в части достоверности и полноты отражаемой информации, вести учет расторжений договоров, изменений начисленных премий в виде, позволяющем произвести корректные расчеты резервов РНП и ОАР.

Рекомендация частично выполнена, качество данных улучшилось, однако остался ряд замечаний, указанных в разделе выше.

- Привести в соответствие расчет РНП и начисления в бухгалтерском учете в части сроков договоров и размеров начисленных премий.

Рекомендация выполнена.



Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна