

*Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
ООО «Страховая компания «АК БАРС-Мед» по состоянию на 31.12.2018*

Заказчик:
ООО «Страховая компания «АК БАРС-Мед»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна
Дата составления: 19.02.2019

**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.	6
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).	9
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	11
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	11
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.....	16
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.....	16
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.	17
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.....	18
4. Результаты актуарного оценивания.....	19
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.....	19
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.	21

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	21
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	22
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.	27
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.	28
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:

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «АК БАРС-Мед».

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 3943

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1657049646.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1041625409033.

Место нахождения:

420107, г. Казань, ул. Меридианная, д. 1 "а"

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

- Лицензия ОС № 3943-01 от 20.12.2016г., вид деятельности: обязательное медицинское страхование;
- СЛ № 3943 от 20 декабря 2016 года, вид деятельности: добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

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:

19 февраля 2019 года.

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 2011-2018 годы.

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журналы учета прямых договоров страхования за период 2011-2018 гг.;
- Журналы учета убытков за период 2011-2018 гг.;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам (с расшифровкой по субсчетам и учетным/резервным группам) (счета убытков, премий, расходов);
- Данные о расходах Компании на урегулирование убытков за 2017-2018 годы;
- Расчет резерва заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2017, 31.12.2018;
- Учетная политика по отраслевым стандартам бухгалтерского учета ООО «Страховая компания «АК БАРС-Мед» от 29.12.2017;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни от 29.12.2017
- Договор о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования;

- Типовой договор на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию;
- 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 2018 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 2017 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 и выплат согласно данным журналов прямого страхования. Входящее и исходящее перестрахование в Организации отсутствует.

Вид страхования-ДМС	Начисленная сумма, прямое страхование	
	2017	2018
Начисленные премии	193 644 888	221 158 037
Уменьшение премий	1 685 020	4 205 635
Выплаты в связи с расторжением договоров	7 569	219 479
Выплаты (только оплата убытков)	160 784 930	216 909 006
Начисленное агентское вознаграждение	12 797 070	8 154 354

Журналы выплат и договоров полностью сходятся с данными бухгалтерского учета по оборотно-сальдовым ведомостям в части начисленных сумм выплат, начисленных премий, комиссионного вознаграждения, уменьшений премий за отчетный и предшествующий отчетному периоды.

Суммы резерва заявленных убытков в регистрах РЗУ на отчетную дату также сходятся с соответствующим счетом резервов.

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.

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.

Данные признаны полными, достоверными и непротиворечивыми, влияния отклонений на результаты расчётов отсутствует.

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 **2011-2018** 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.

Ниже приведено количество заключенных договоров по годам по данным журнала учета договоров.

Учетная группа	2016	2017	2018
ДМС	23 589	20 579	12 794
Общий итог	23 589	20 579	12 794

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания, как и при предыдущем оценивании, была выделена одна **резервная группа**:

- Добровольное медицинское страхование (далее “ДМС”).

Изменений по сравнению с предыдущим оцениванием в разделении портфеля на резервные группы не произошло.

Кроме того, в 2004-2018 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, обеспечение их конфиденциальности и сохранности, а также осуществление 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)

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах, а также нестабильностью коэффициентов *метода факторов развития*, для резервной группы ДМС был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным *Методом факторов развития* по оплаченным убыткам. 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-Фергюсона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхуэттера-Фергюсона, 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 Борнхуэттера-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	Применяемый метод
31.12.2018	81 901 793	-	
ДМС	81 901 793	-	БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1 (80%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016Q1, 2017Q1, 2018Q1, убыточность 2018Q3-2018Q4 (82%) — на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016Q1-2018Q2 (сглажена в связи с ростом числа урегулированных убытков в последних двух кварталах в связи с ускорением процесса урегулирования, наблюдаемым в Организации с середины 2018 года) коэфф.развития: 1-2 средневзвешенное значение за последние 4 квартала, 2-3, 3-4, 4-5 среднее за последние 6 кварталов; остальные коэффициенты -средневзвешенное значение за весь период наблюдения, после 12-го коэффициента исключены выбросы.

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 данных 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 2017-2018 гг. к выплатам в 2017-2018 гг. по всем резервным группам по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2017-2018 гг./Оплаченные убытки в 2017-2018 гг.

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 по урегулированию убытков.

Таким образом, величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов за два последних года (0,87%).

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается.

Резерв незаработанной премии (РНП)

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии по всем резервным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

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 журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам.

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 2017Q1,Q3 (90%) взята на уровне постериорной убыточности ЦЛ метода за 2015Q1-2017Q4, убыточность 2017Q4 (85%) взята на пониженном уровне для сглаживания слишком высокой убыточности, полученной ЦЛ методом за счет волатильности первого коэф.развития) Коэфф.развития: 1-2, 2-3, 3-4, 4-5 среднее за последние 6 кварталов; Остальные коэффициенты - средневзвешенное значение за весь период наблюдения.	БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q1 (80%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016Q1, 2017Q1, 2018Q1, убыточность 2018Q3-2018Q4 (82%) — на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2016Q1-2018Q2 (сглажена в связи с ростом числа урегулированных убытков в последних двух кварталах в связи с ускорением процесса урегулирования, наблюдаемым в Организации с середины 2018 года) коэфф.развития: 1-2 средневзвешенное значение за последние 4 квартала, 2-3, 3-4, 4-5 среднее за последние 6 кварталов; остальные коэффициенты - средневзвешенное значение за весь период наблюдения, после 12-го коэффициента исключены выбросы.

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 Заключения 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 Заключения. В данном случае рассматривались активы

Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты, ценные бумаги.

- 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.

- Остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.12, с обязательствами уже даёт существенное 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 убытко в	РНП	Доля пер- ка в РНП	ОАР	Доля перестр аховщи ка в ОАР	РНР	Резерв суброг ации
31.12.2017	88 786 164	0	64 919 232	0	5 849 851	0	0	0
31.12.2018	82 612 881	0	58 464 661	0	3 627 746	0	0	0
<i>Изменение резерва / доли перестраховщи ка в резерве</i>	-6 173 284	0	-6 454 571	0	-2 222 105	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 перестрахов щика в РНП 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	64 919 232	0	58 464 661	0	-6 454 571	0
ДМС	64 919 232	0	58 464 661	0	-6 454 571	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 перестрахов щика в ОАР 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	5 849 851	0	3 627 746	0	-2 222 105	0
ДМС	5 849 851	0	3 627 746	0	-2 222 105	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 перестрахов щика в РПНУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	21 559 772	0	77 689 330	0	56 129 559	0
ДМС	21 559 772	0	77 689 330	0	56 129 559	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 перестрахов щика в РЗУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	66 189 080	0	4 212 462	0	-61 976 618	0
ДМС	66 189 080	0	4 212 462	0	-61 976 618	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 перестрахов щика в РРУУ 31.12.2018 - 31.12.2017
ИТОГО	1 037 313	0	711 088	0	-326 225	0
ДМС	1 037 313	0	711 088	0	-326 225	0

Вид резерва	Сумма резерва 31.12.2017	Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2017	Сумма резерва 31.12.2018	Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2018	Измениени е в сумме резерва 31.12.2018 - 31.12.2017	Изменение Доля перестраховщ ика 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 предыдущем оценивании результат проверки адекватности резервов не указывал на недостаток РНП. При настоящем оценивании резерв РНР также не был сформирован, недостатка РНП не выявлено.

Отчетная Дата	РНР 31.12.2017	РНР 31.12.2018
ДМС	0	0

Изменений результатов по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

В случае неизменности проекта отчетности страховые обязательства и доли перестраховщика в них на отчетную дату будут оценены.

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после каждой отчетной даты по всем резервным группам.

ДМС

Конечная величина убытка	2015	2016	2017	2018
На отчетную дату	56 959 000	84 432 000	87 748 852	81 901 793
год спустя	69 436 792	88 327 647	84 877 558	
два года спустя	71 479 701	85 941 471		
три года спустя	71 256 555			
Текущая оценка (превышения)/дефицита	14 297 555	1 509 471	(2 871 294)	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	25%	2%	-3%	

По результатам проведенного ретроспективного анализа можно сделать вывод об адекватности резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016. Отклонение фактических выплат от прогнозируемых не превышает 3%.

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. Валютных активов и обязательств у Организации нет. Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, все 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 тысячах рублей.

Наименование показателя	Сумма, тыс.руб. На 31.12.2018
Денежные средства	190 972
Депозиты	820
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	157 958
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	319 340
Отложенные аквизиционные расходы*	3 628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	524
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	10 203
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 644
Требования по текущему налогу на прибыль	3 862

Основные средства, кроме недвижимого имущества	10 984
Нематериальные активы	2 564
Прочие активы	11 933
Итого активов	716 432
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	672 718

**Сумма ОАР, указанная в отчетности Организации, совпадает с рассчитанной при настоящем оценивании.*

Денежные средства Организации сосредоточены в пяти крупнейших банках. Ниже указаны рейтинги банков и доля контрагента в портфеле (денежные средства).

Банк	Долгосрочный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, депозиты)
АКБ "АК БАРС" (ПАО)	ruA-	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	36,79%
АО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	17,24%
БАНК ВТБ (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	16,93%
"ГАЗПРОМБАНК" (АО)	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	15,91%
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"	AA-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	13,14%
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	0,00%

Ниже также показаны рейтинги эмитентов ценных бумаг и их доля в портфеле Организации.

Эмитент	Долгосрочный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Ценные бумаги)
ОФЗ	BBB-	Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)	73,89%
ГК "БАНК РАЗВИТИЯ И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВНЕШЭКОНОМБАНК)"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	24,69%
ПАО "ФЕДЕРАЛЬНАЯ ГИДРОГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ - РУСГИДРО"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	1,41%
ПАО МЕЖДУГОРОДНОЙ И МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭЛЕКТРИЧЕСКОЙ СВЯЗИ "РОСТЕЛЕКОМ"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	0,02%

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов. Денежных средств на счетах в банках, депозитов, ценных бумаг, а также дебиторской задолженности по ОМС хватает, чтобы Организация полностью покрывала все свои обязательства, в том числе страховые в сумме наилучшей оценки, рассчитанные при настоящем оценивании.

В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств, депозитов и рыночная стоимость ценных бумаг согласно отчетности Организации без каких-либо корректировок.

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*	32 616 091	14 435 154	11 413 415	0	
РНР	0	0	0	0	
РУ + РРУУ	41 797 289	25 488 245	13 009 286	2 318 060	
Займы и прочие привлеченные средства	598 655	1 936 472		6 059 800	
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	320 246 551				
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 944 351				
Прочие обязательства	27 261 829	5 516 952		884 445	
ИТОГО	425 464 767	71 799 525		9 262 305	0

**Для целей анализа обязательств по срокам погашения РНП распределен по*

срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неустекших договоров. Данный вариант распределения является консервативным, поскольку он не учитывает период времени с момента даты происшествия до даты оплаты, а также комбинированный коэффициент убыточности ниже 100%

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 за вычетом доли в ОАР	1 761 345	1 132 695	733 706	0	
Доля перестраховщиков в РНП					
Доля перестраховщиков в РУ					
Резерв суброгаций					
Авансовые платежи по программе ОМС	319 340 320				
Наличность и депозиты	191 792 316				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	399 332	871 319		156 687 020	
ИТОГО	513 293 312	2 737 720		156 687 020	0

	< 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	87 828 545	-69 061 804		147 424 714	0
(Совокупный разрыв ликвидности)	87 828 545	18 766 741		166 191 455	166 191 455

**Прочие активы Организации в таблице не указаны в связи с тем, что их подробный анализ для целей настоящего заключения не проводился. Итоговая сумма всех активов согласно отчетности Организации указана в разделе 4.4 настоящего заключения.*

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения.**

В целом можно сделать вывод, что общей суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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 ($\pm\delta/\sqrt{n}$): 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 (-10%, +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
		31.12.2018	+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	+5%	
Резерв убытков	81 901 793	14 440 282	-32 601 711	3 537 507	7 075 015	
ДМС	81 901 793	14 440 282	-32 601 711	3 537 507	7 075 015	BF

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	
		+10%	-10%
Резерв Убытков+РРУУ			
31.12.2018	82 612 881	71 109	(71 109)

Для расчета РНР на 31.12.2018:

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

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	0	0	0

По сравнению с предыдущим оцениванием изменений в используемых методах расчетов или допущениях по сравнению с предшествующим анализом чувствительности не было.

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	141 077 542	-	3 627 746

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего заключения, свидетельствует о том, что Организация не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения. В целом можно сделать вывод, что суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, в том числе страховых в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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 в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

Если в итоговом варианте годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не произойдут изменения после подписания настоящего Актуарного Заключения, то страховые обязательства Организации будут адекватны.

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

Поскольку основной деятельностью Компании является 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.

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). Основная часть денежных средств компании сосредоточена в пяти банках и небольшом числе эмитентов ценных бумаг, поэтому Организация также подвержена риску концентрации активов на небольшом числе контрагентов.

Однако Организация исторически работает по схожей модели и долгое время успешно справляется со всеми описанными выше рисками, по мнению актуария существенных изменений процессов не требуется, стоит продолжать мониторинг и контроль указанных выше рисков.

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

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.

Особые рекомендации отсутствуют.

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

Рекомендации актуария, полученные Обществом по результатам предыдущего актуарного оценивания, отсутствуют.



Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна