

*Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
ООО Страховая Медицинская Организация «СИМАЗ-МЕД» по
состоянию на 31.12.2017*

Заказчик:
ООО «СМК «СИМАЗ-МЕД»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна
Дата составления: 16.02.2018

**Москва
2018**

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.	10
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).....	16
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	25
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.	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 2017 финансовый 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 Медицинская Организация «СИМАЗ-МЕД»

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 2444

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5407187457.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1025403200151.

Место нахождения: 630007, город Новосибирск, улица Октябрьская, дом 34

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

- Лицензия ОС № 2444 – 01 от 19.08.2015г. на осуществление обязательного медицинского страхования;
- Лицензия СЛ № 2444 от 19.08.2015г. на проведение личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:
31 декабря 2017 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2017 год. Предыдущее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2016.

Дата составления актуарного заключения:
16 февраля 2018 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)
- 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 2014 - 2017 годы.

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журналы учета прямых договоров страхования за период 2014-2017 гг.;
- Журналы учета убытков за период 2014-2017 гг.;
- Актуарное заключение за 2016 год;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам 22, 26, 91.2, 92, 95.01, 71414, 71802, 71403, 71410, 71404;
- Расчет резерва заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2017;
- Учетная политика ООО «СМО «СИМАЗ-МЕД» для целей бухгалтерского учета на 2017 год;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни от 28.06.2017;
- 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 2017 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 не прямо не указано иное.

3.3. Сведения о проведенных ответственных 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	Начисленная премия прямое страхование	
	2016	2017
ДМС	35 791 220	19 695 170

Вид страхования	Выплаты, прямое страхование (только оплата убытков)	
	2016	2017
ДМС	30 143 862	19 563 670

Вид страхования	Начисленное агентское вознаграждение	
	2016	2017
ДМС	5 010 771	2 757 324

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

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

Судебные выплаты и расходы, 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 незначительно.

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 2014-2017 годах Организация заключала договоры по следующим видам страхования:

- Добровольное медицинское страхование (далее “ДМС”).

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

Учетная группа	2014	2015	2016	2017
ДМС	6283	7307	7229	6093
Общий итог	6283	7307	7229	6093

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

- Добровольное медицинское страхование (далее “ДМС”).

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

Кроме того, в 1994-2017 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 31.12.2017 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 31.12.2016 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 инфляции в 2018 году (около 4% по данным ЕIU и ЦР¹ на 2018 год).

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 **31.12.2017** 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:

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

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:

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 13.02.2018: Инфляция, ИПЦ – 4.1% (<https://dcenter.hse.ru/prog2>);

Прогноз Economist Intelligence Unit от 06.10.2017: инфляция – 4.0%

(http://www.factosphere.com/macro/inflation/%5C%5CFILESERVER%5Cmacro%5Cinflation%5Cforecasts#Russian_Inflation_Forecasts_Datasheet).

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 Борнхютера-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 Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхюттера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет *Конечной величины убытка* следующим образом:

*Величина конечного убытка = Фактическое развитие убытка +
+(1 – Процент развития)*
*(с*Величина конечного убытка согласно методу факторов развития+)*

$+(1-c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности}$).

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, получаются 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
31.12.2017	1 248 928	-	
ДМС	1 248 928	-	БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность 2017Q3-Q4 (80%) взята на уровне постериорной убыточности DFM метода за 2015Q1-2016Q4 коэфф.развития: 1-2, 2-3, 3-4, 4-5, 5-6 среднее за последние 6 кварталов; 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 этих 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 г. к выплатам в 2017 г. по всем резервным группам по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2017 г./Оплаченные убытки в 2017 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 (2,83%).

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 и предшествующий 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).

Расходы, связанные с заключением договоров страхования, не должны быть признаны в качестве расхода в том отчетном периоде, в котором они были понесены, но могут быть капитализированы в качестве **актива** на балансе и постепенно амортизироваться в течение срока договора страхования. Такие расходы называются отложенными аквизиционными расходами, и их капитализация создает актив.

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.

* *Величина прочих расходов* была получена как **40%** от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные платежи; аудиторские, консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники, расходы на автотранспорт, связь, интернет, канцелярские товары и прочие расходы.

В *прочие расходы* также включалось **60%** от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

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:

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

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 31.12.2016 и 31.12.2017.

Резервная группа	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2016	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2017
ДМС	БФ ср.убыточность - средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за последние 8 кв. коэфф.развития: средние за весь период наблюдений	БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность 2017Q3-Q4 (80%) взята на уровне постериорной убыточности DFM метода за 2015Q1-2016Q4 коэфф.развития: 1-2, 2-3, 3-4, 4-5, 5-6 среднее за последние 6 кварталов; 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 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.*
- 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. В данном случае Компания не имеет портфеля ценных бумаг, поэтому вышеизложенный анализ не применим.

- Актуарий полагает полностью надёжным активом дебиторскую задолженность 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 3.10, 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 в соответствии с принципами наилучшей оценки, при настоящем и предыдущем* оценивании.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля пер-ка в резерве убытков	РНП	Доля пер-ка в РНП	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	РНП	Резерв суброгации
31.12.2016	962 000	0	13 610 000	0	1 905 000	0	0	0
31.12.2017	1 284 262	0	9 064 620	0	1 269 047	0	2 408 120	0
Изменение резерва/доли пер-ка в резерве	322 262	0	-4 545 380	0	-635 953	0	2 408 120	0

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

	РНП на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РНП на 31.12.2016	РНП на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РНП на 31.12.2017	Изменение РНП 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестрахов щика в РНП 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	13 160 000	0	9 064 620	0	-4 545 380	0
ДМС	13 610 000	0	9 064 620	0	-4 545 380	0

	ОАР на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в ОАР на 31.12.2016	ОАР на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в ОАР на 31.12.2017	Изменение ОАР 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестрахов щика в ОАР 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	1 905 000	0	1 269 047	0	-635 953	0
ДМС	1 905 000	0	1 269 047	0	-635 953	0

	РПНУ на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2016	РПНУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2017	Изменение РПНУ 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестрахов щика в РПНУ 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	746 000	0	1 048 728	0	302 728	0
ДМС	746 000	0	1 048 728	0	302 728	0

	РЗУ на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РЗУ на 31.12.2016	РЗУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РЗУ на 31.12.2017	Изменение РЗУ 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестрахов щика в РЗУ 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	188 000	0	200 200	0	12 200	0
ДМС	188 000	0	200 200	0	12 200	0

	РРУУ на 31.12.2016	Доля перестрах овщика в РРУУ на 31.12.2016	РРУУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РРУУ на 31.12.2017	Изменение РРУУ 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестрахов щика в РРУУ 31.12.2017 - 31.12.2016
ИТОГО	28 000	0	35 334	0	7 334	0
ДМС	28 000	0	35 334	0	7 334	0

Вид резерва	Сумма резерва 31.12.2016	Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2016	Сумма резерва 31.12.2017	Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2017	Изменение в сумме резерва 31.12.2017 - 31.12.2016	Изменение Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2017 - 31.12.2016
Резерв суброгационных поступлений	0	0	0	0	0	0

*Суммы резервов по состоянию на 31.12.2016 указаны в соответствии с предыдущим актуарным заключением. В предоставленном проекте годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы резервов нетто перестрахование по состоянию на 31.12.2016 на 1,6% меньше сумм указанных в актуарном заключении за 2016 год.

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 РНП был сформирован.

Отчетная Дата	РНП 31.12.2017	РНП 31.12.2016
ДМС	2 408 120	0

Положительный РНП указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить **2 408 120** руб.

По сравнению с предыдущим оцениванием метод проведения теста на адекватность резервов не изменился. Появление РНП по сравнению с предыдущим отчетным периодом связано, в основном, с увеличением комбинированного коэффициента убыточности в большей степени за счет увеличения уровня прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам.

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 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
На отчетную дату	981 000	934 000	1 248 928
год спустя	2 462 088	1 508 325	
два года спустя	2 462 088		
Текущая оценка (превышения)/дефицита	1 481 088	574 325	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	151%	61%	

Наблюдается недостаток резерва убытков, рассчитанного по состоянию на 31.12.2016, убытки состоялись в большем размере, чем предполагалось в расчетном РПНУ на 31.12.2016 г. Предыдущие расчеты выполнялись другим актуарием.

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.

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.

Валютных активов и обязательств у Организации нет. Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют.

Наименование показателя	На 31 Декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	84 308
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 608
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	656 138
Отложенные аквизиционные расходы*	1 269
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 760
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	22 188
Инвестиции в дочерние предприятия	16 975
Нематериальные активы	126

Основные средства	34 522
Прочие активы	1 676
Итого активов	836 570
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	759 323

**Указана сумма, рассчитанная при настоящем оценивании. В отчетности Организации сумма ОАР отсутствует, обязательства показаны нетто, за вычетом ОАР.*

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

Банк	Долгосрочный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, наличность, депозиты)
НОВОСИБИРСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ЛЕВОБЕРЕЖНЫЙ"	ruBBB+	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	17,63%
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СБЕРБАНК РОССИИ"	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	41,36%
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	0,04%
"ГАЗПРОМБАНК"	AA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество)	40,97%

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов.

Денежных средств на счетах в банках, депозитов, 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.

Денежных средств на расчетных счетах и депозитов хватает на покрытие страховых обязательств, в сумме наилучшей оценки, рассчитанных 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
РНИ	3 622 462	2 625 219	2 255 773	561 166	
РНР	962 348	697 419	599 272	149 080	
РУ + РРУУ	1 259 996	24 126	140		
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования		6 498 000			
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования		656 168 000			
Прочие обязательства	3 745 000	13 073 000			
ИТОГО	9 589 807	681 940 949		710 246	

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	507 145	367 531	315 808	78 563	
Доля перестраховщиков в РНИ					
Доля перестраховщиков в РУ					
Резерв суброгаций					
Авансовые платежи по программе ОМС		656 138 000			

Наличность и депозиты	84 416 000	17 500 000		
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования		1 760 000		
Займы и прочая дебиторская задолженность		22 188 000		
Нематериальные активы, основные средства, требования по текущему налогу на прибыль, отложенные налоговые активы, прочие активы		53 299 000		
ИТОГО	84 923 145	751 568 339	78 563	

	< 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	75 333 338	69 627 390		-631 683	0
(Совокупный разрыв ликвидности)	75 333 338	144 960 728		144 329 045	144 329 045
(Совокупный разрыв ликвидности без учета прочих активов, выделенных серым цветом)	75 333 338	67 713 728		67 082 045	67 082 045

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 (наличность, депозиты, авансовые платежи по программе ОМС) достаточно для покрытия обязательств, 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 31.12.2017:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития (+/- δ/\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
		+ δ/\sqrt{n}	- δ/\sqrt{n}	+5%	+10%	
Резерв убытков	1 248 928	399 394	-454 419	62 439	124 879	
ДМС	1 248 928	399 394	-454 419	62 439	124 879	БФ по оплаченным убыткам

Для расчета Резерва убытков на 31.12.2017:

- 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+РУУ			
31.12.2017	1 284 262	3 533	(3 533)

Для расчета РНР на 31.12.2017:

- к предположению о 40% и 60% - доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров (+/-10%).

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (40%)	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска			
31.12.2017	2 408 120	552 866	(552 866)

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициента убыточности	
		+10%	-10%
Резерв неистекшего риска			
31.12.2017	2 408 120	742 273	(742 273)

При предыдущем оценивании другим актуарием *анализ чувствительности* производился к следующим параметрам:

Для расчета РУ:

- изменение среднего количества требований за год, предшествующий отчетной дате (+/-10%);
- изменение среднего периода урегулирования требований (+/-10%);

При настоящем оценивании, применялись методы расчета, для которых количество убытков и период урегулирования не являлись входящими предположениями (допущениями) расчета, по этой причине анализ чувствительности к данным параметрам произведен не был.

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 пер-ка в обязательствах	Итого страховых активов
31.12.2017	12 757 001	-	1 269 047

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 общей суммы 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 на конец отчетного периода, положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить **2 408 120** руб.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании, в состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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). Большая часть денежных средств компании сосредоточена в 3 банках, 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