

*Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
ООО «Страховая Медицинская Организация «СИМАЗ-МЕД» по
состоянию на 31.12.2018*

Заказчик:
ООО «СМК «СИМАЗ-МЕД»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна
Дата составления: 15.02.2019

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)..... | 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. | 17 |
| 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. | 20 |

| | |
|---|-----------|
| 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..... | 23 |
| 4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям | 25 |
| 5. Другие сведения, выводы и рекомендации..... | 26 |
| 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..... | 26 |
| 5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств..... | 26 |
| 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..... | 27 |
| 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..... | 28 |

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 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 осуществление добровольного личного страхования, 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:
15.02.2019

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

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

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

3. Сведения об актуарном оценивании

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2014 - 2018 годы.

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журналы учета прямых договоров страхования за период 2014-2018 гг.;
- Журналы учета убытков за период 2014-2018 гг.;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам 22, 26, 91.2, 92, 95.01, 71414, 71802, 71403, 71404, 71409, 71410, 71414;
- Расчет резерва заявленных, но не урегулированных убытков на 31.12.2017, 31.12.2018;
- Учетная политика ООО «СМО «СИМАЗ-МЕД» для целей бухгалтерского учета на 2018 год;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни от 26.11.2018;
- 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 2019 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2018 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

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

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

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

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

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

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

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

Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат согласно данным журналов прямого страхования. Входящее и исходящее перестрахование в Организации отсутствует.

| Вид страхования, ДМС | Сумма начисления | |
|--------------------------------------|------------------|------------|
| | 2017 | 2018 |
| Начисленная премия | 19 695 170 | 20 414 000 |
| Выплаты (только оплата убытков) | 19 563 670 | 16 133 143 |
| Начисленное агентское вознаграждение | 2 757 324 | 2 857 960 |

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 и предшествующую 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 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 **2014-2018** 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 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| ДМС | 6283 | 7307 | 7229 | 6093 | 6679 |
| Общий итог | 6283 | 7307 | 7229 | 6093 | 6679 |

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 1994-2018 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)

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

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

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

где

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

Что эквивалентно:

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

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

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

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

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

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

Метод Бенктандера

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

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

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

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

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

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

Метод независимых приращений (МНП)

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

Коэффициенты развития рассчитываются как:

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

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

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

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

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

| Резервная группа | Резерв убытков (РПНУ+РЗУ) | Доля перестраховщика в резерве убытков (Доля в РПНУ + доля в РЗУ) | Применяемый метод |
|------------------|---------------------------|---|---|
| 31.12.2018 | 931 884 | - | |
| ДМС | 931 884 | - | БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований для 2018Q3-Q4 (97%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017Q3-2018Q2. Коэфф. развития: средневзвешенное значение за последние 6 кварталов. |

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:

$$\text{Расходы на урегулирование убытков в 2017-2018 гг.} / \text{Оплаченные убытки в 2017-2018 гг.}$$

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 на урегулирование.

Таким образом, величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов за два последних года (3,28%).

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).

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 на неразвитую часть требований за 2017Q3-Q4 (80%) взята на уровне постериорной убыточности ЦЛ метода за 2015Q1-2016Q4 коэфф. развития: средневзвешенное значение за последние 6 кварталов. | БФ метод по треугольникам оплаченных убытков. Убыточность на неразвитую часть требований за 2018Q3-Q4 (97%) взята на уровне постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017Q3-2018Q2 коэфф. развития: средневзвешенное значение за последние 6 кварталов. |

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 | РНР | Резерв суброгации |
|---|--|-------------------------------|------------|-------------------|-----------|----------------------------|------------|-------------------|
| 31.12.2017 | 1 284 262 | 0 | 9 064 620 | 0 | 1 269 047 | 0 | 2 408 120 | 0 |
| 31.12.2018 | 962 492 | 0 | 11 199 357 | 0 | 1 567 910 | 0 | 840 060 | 0 |
| Изменение резерва/доли пер-ка в резерве | -321 769 | 0 | 2 134 737 | 0 | 298 863 | 0 | -1 568 060 | 0 |

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

| | РНП на 31.12.2017 | Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2017 | РНП на 31.12.2018 | Доля перестраховщика в РНП на 31.12.2018 | Изменение РНП 31.12.2018 - 31.12.2017 | Изменение Доля перестраховщика в РНП 31.12.2018 - 31.12.2017 |
|--------------|-------------------|--|-------------------|--|---------------------------------------|--|
| ИТОГО | 9 064 620 | 0 | 11 199 357 | 0 | 2 134 737 | 0 |
| ДМС | 9 064 620 | 0 | 11 199 357 | 0 | 2 134 737 | 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 | 1 269 047 | 0 | 1 567 910 | 0 | 298 863 | 0 |
| ДМС | 1 269 047 | 0 | 1 567 910 | 0 | 298 863 | 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 | 1 048 728 | 0 | 865 959 | 0 | -182 768 | 0 |
| ДМС | 1 048 728 | 0 | 865 959 | 0 | -182 768 | 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 | 200 200 | 0 | 65 925 | 0 | -134 275 | 0 |
| ДМС | 200 200 | 0 | 65 925 | 0 | -134 275 | 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 | 35 334 | 0 | 30 608 | 0 | -4 726 | 0 |
| ДМС | 35 334 | 0 | 30 608 | 0 | -4 726 | 0 |

| Вид резерва | Сумма резерва на 31.12.2017 | Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2017 | Сумма резерва на 31.12.2018 | Доля перестрах овщика в резерве 31.12.2018 | Изменение в сумме резерва 31.12.2018 - 31.12.2017 | Изменение Доля перестрахов щика в резерве 31.12.2018 - 31.12.2017 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|---|---|
| Резерв суброгационных поступлений | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

При предыдущем оценивании результат проверки адекватности резервов указывал на недостаток РНП. При настоящем оценивании резерв РНР также был сформирован.

| Отчетная Дата | РНР 31.12.2017 | РНР 31.12.2018 |
|---------------|----------------|----------------|
| ДМС | 2 408 120 | 840 060 |

Положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить **840 060** руб.

По сравнению с предыдущим оцениванием метод проведения теста на адекватность резервов не изменился. Уменьшение РНР по сравнению с предыдущим отчетным периодом связано, в основном, с уменьшением доли прочих расходов Организации.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере на 0,3% больше сумм 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 | 2018 |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|
| На отчетную дату | 981 000 | 934 000 | 1 248 928 | 931 884 |
| год спустя | 2 462 088 | 1 508 325 | 664 553 | |
| два года спустя | 2 462 088 | 1 508 325 | | |
| три года спустя | 2 462 088 | | | |
| Текущая оценка (превышения)/дефицита | 1 481 088 | 574 325 | (584 375) | |
| % (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом | 151% | 61% | -47% | |

Наблюдается высвобождение резерва убытков, рассчитанного по состоянию на 31.12.2017, убытки состоялись в меньшем размере, чем предполагалось в расчетном РПНУ на 31.12.2017 г.

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, все рассматриваемые активы относятся к категории разрешенных.

| Наименование показателя | На 31 Декабря 2018 г., тыс. руб. |
|--|--|
| Денежные средства и их эквиваленты | 119 085 |
| Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 16 851 |
| Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования | 785 352 |
| Отложенные аквизиционные расходы* | 1 568 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования | 2 920 |
| Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность | 11 850 |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 16 975 |
| Нематериальные активы | 232 |
| Основные средства | 36 089 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | 8 |
| Прочие активы | 473 |
| Итого активов | 991 404 |
| | |
| Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств | 922 856 |

**Указана сумма, рассчитанная при настоящем оценивании. В отчетности Организации сумма ОАР указана за вычетом РНР.*

Денежные средства Организации сосредоточены в двух крупнейших и одном среднем по валюте баланса 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" (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) | ruBBB+ | Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» | 12,8% |
| ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "СБЕРБАНК РОССИИ" | AAA(RU) | «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество) | 50,6% |
| "ГАЗПРОМБАНК" (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) | AA(RU) | «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество) | 36,6% |

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 и депозитов 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, резерва неистекшего риска, 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 | 4 418 940 | 3 220 382 | 3 560 035 | 0 | |
| РНР | 331 463 | 241 560 | 267 037 | 0 | |
| РУ + РРУУ | 888 796 | 61 705 | 11 991 | 0 | |
| КЗ по операциям страхования, сострахования и перестрахования | | 4 855 262 | | | |
| КЗ по операциям в сфере ОМС | | 785 488 331 | | | |
| Прочая КЗ | | 21 762 701 | | | |
| Прочие обязательства | 4 169 798 | 1 035 936 | | | |
| ИТОГО | 9 808 997 | 820 504 940 | | 0 | 0 |

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

| Вид активов | Сроки поступления | | | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------|--|
| | < 3 месяцев | от 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | Более 1 года | Без срока погашения/ с неопределенным сроком |
| ОАР за вычетом доли в ОАР | 618 652 | 450 853 | 498 405 | 0 | |
| Доля перестр-ков в резервах | | | | | |
| Резерв суброгаций | | | | | |
| Авансовые платежи по программе ОМС | | 785 352 281 | | | |
| Наличность и депозиты | 135 936 424 | | | | |
| ИТОГО | 136 555 076 | 786 301 539 | | 0 | 0 |

* 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.

| | < 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 | 126 746 079 | -34 203 401 | | 0 | 0 |
| (Совокупный разрыв ликвидности) | 126 746 079 | 92 542 678 | | 92 542 678 | 92 542 678 |

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 31.12.2018:

- 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 (+5%, +10%);

| Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям | Сумма резерва | Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития | | Изменение резерва в связи с изменением предположения о Предполагаемом коэффициенте убыточности (БФ метод) | | Метод оценки резерва |
|---|----------------|---|--------------------|---|---------------|--------------------------|
| | | $+\delta/\sqrt{n}$ | $-\delta/\sqrt{n}$ | +5% | +10% | |
| Резерв убытков | 931 884 | 493 529 | -608 956 | 46 030 | 92 060 | |
| ДМС | 931 884 | 493 529 | -608 956 | 46 030 | 92 060 | БФ по оплаченным убыткам |

Для расчета Резерва убытков с учетом резерва расходов по урегулированию 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+РУУ | | | |
| <i>31.12.2018</i> | 962 492 | 3 061 | (3 061) |

Для расчета РНР на 31.12.2018:

- к предположению о доле расходов, которая остается для обслуживания действующих договоров ($\pm 10\%$);

- к предположению о будущем коэффициенте убыточности действующих договоров (+/-10%).

| Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям | Сумма резерва | Изменение резерва в связи с изменением предположения о доле расходов | | Изменение резерва в связи с изменением коэффициента убыточности | |
|---|----------------|--|---------|---|-----------|
| | | +10% | -10% | +10% | -10% |
| Резерв неистекшего риска | | | | | |
| 31.12.2018 | 840 060 | 3 772 | (3 772) | 1 043 378 | (840 060) |

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 | 13 001 909 | - | 1 567 910 |

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 **840 060** руб.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере на 0,3% больше сумм 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 адекватно оценены.

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