

*Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
Акционерное общество «Городская страховая медицинская компания»
по состоянию на 31.12.2018*

Заказчик:
АО «ГСМК»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна
Дата составления: 21.02.2019

**Москва
2019**

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации и общие сведения	4
3. Сведения об актуарном оценивании	6
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	6
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.	12
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	17
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	17
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	17
3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.	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.....	19
4. Результаты актуарного оценивания.....	20
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода с расшифровкой состава резервов по резервным группам, их изменения в отчетном периоде.....	20
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.	21

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	22
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	22
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.	24
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям	26
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	27
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	27
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	27
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.	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 2018 финансовый год, как и за предшествующий отчетный год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, были заключены гражданско-правовые договоры №03/08 от 01.08.2018, №02/04 от 28.06.2018 и №26/03 от 26.03.2018 об оказании услуг по расчету страховых резервов по состоянию на 31.03.2018, 30.06.2018 и 30.09.2018 в части формирования наилучшей оценки страховых резервов, а также по разработке предложений по корректировке учетной политики в части формирования страховых резервов по отраслевым стандартам и по расчету технических резервов в соответствии с требованиями технической спецификации к Количественному исследованию №1, проводимому в рамках реализации концепции по внедрению риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации по состоянию на 31.12.2017.

2. Сведения об организации и общие сведения

Полное наименование организации:

Акционерное Общество "Городская страховая медицинская компания".

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 2071

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7825457129.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027809172489.

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, Кузнечный переулок, д.2-4.

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

- Лицензия на осуществление страховой деятельности ОС № 2071 - 01 выдана 6 октября 2017 года, вид деятельности – обязательное медицинское страхование
- Лицензия СЛ № 2071 от 6 октября 2017 года, вид деятельности – добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни

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

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

Дата составления актуарного заключения:
21 февраля 2019 года.

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

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

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

3. Сведения об актуарном оценивании

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.14 протоколом № САДП-2, согласованный Банком России 12.12.14 № 06-51-3/9938)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является Актуарий

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2012 - 2018 годы. Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журналы учета прямых договоров страхования за период 2012-2018 гг.;
- Журналы учета убытков за период 2012-2018 гг.;
- Данные о депозитах, расчетных счетах и наличности с детализацией по каждому из инструментов по состоянию на 31.12.2018 г.;

- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам 22, 26, 91.2, 92, 71414, 71403, 71410, 71404, 33201, 71802;
- Данные о расходах Компании на урегулирование убытков за 2015-2018 годы;
- Журналы ЗНУ поквартально за период 2012-2018;
- Учетная политика для целей бухгалтерского учета в соответствии с ОСБУ на 2018 год от 29.12.2017, включая Положение «О формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, в части наилучшей оценки страховых резервов»;
- Учетная политика Акционерного общества «Городская страховая медицинская компания» для целей бухгалтерского учета на 2019 год от 28.12.2018, включая Положение «О формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, в части наилучшей оценки страховых резервов»;
- Положение о формировании страховых резервов от 29.06.2017;
- Инвестиционная политика;
- Типовой договор на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию;
- Договор о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования;
- Отчеты об оценке справедливой стоимости объектов недвижимости;
- 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) неразнесенных 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 начислений, прямое страхование	
	2018	2017
Начисленные премии	22 513 476	16 583 061
Уменьшение премий	-477 933	-36 451
Начисленное КВ	36 943	357 828
Страховые выплаты	10 247 911	27 780 250

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

Суммы резерва заявленных убытков в регистрах РЗУ на отчетную дату и конец каждого квартала за отчетный год также сходятся с соответствующим счетом резервов по данным бухгалтерии.

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, влияние 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 2012-2018 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.

Данный вид страхования объединяет следующие программы страхования, поскольку Компанией не было предоставлено данных отдельно по программам:

- Амбулаторно-поликлиническая помощь
- Скорая и неотложная медицинская помощь
- Стационарная помощь с экстренной госпитализацией
- Стационарная помощь с плановой госпитализацией
- Стоматологическая помощь
- Реабилитационно-восстановительное лечение.

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

Учетная группа	2015	2016	2017	2018
ДМС	244	305	314	416

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

- Добровольное медицинское страхование (далее “ДМС”).

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

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

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

- Представлению в территориальный фонд заявки на получение целевых средств на авансирование оплаты медицинской помощи и оплату счетов за оказанную медицинскую помощь в порядке, установленном правилами обязательного медицинского страхования;
- Оплате медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам в соответствии с условиями, установленными территориальной программой обязательного медицинского страхования, за счет целевых средств (средств целевого финансирования);
- Использованию полученных по договору о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования средств по целевому назначению;
- Оформлению, переоформлению, выдаче полисов обязательного медицинского страхования;

- Ведению учета, сбору и обработке данных о застрахованных лицах, ведению персонифицированного учета сведений о медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам;
- Осуществлению контроля за соблюдением требований к предоставлению медицинской помощи застрахованным лицам, информации о режиме работы, видах оказываемой медицинской помощи и иных сведений в объеме и порядке, которые установлены договором на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию, 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.

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/anrvfef/russia-inflation-forecast-2015-2020-and-up-to-2060-data-and-charts>).

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:

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

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:

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

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 *Борнхютера-Фергюссона*, могут быть описаны следующим образом:

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

где

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

Что эквивалентно:

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

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

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

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

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

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

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхуэттера-Фергюсона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхуэттера-Фергюсона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет Конечной величины убытка следующим образом:

*Величина конечного убытка = Фактическое развитие убытка + (1 - Процент развития) * (с * Величина конечного убытка согласно методу факторов развития + (1 - с) * Заработанная премия * Предполагаемый коэффициент убыточности).*

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

с = 1 / Кумулятивный Фактор Развития

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

Метод независимых приращений (МНП)

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

Коэффициенты развития рассчитываются как:

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

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и другой информации. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получаются не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработанной 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	1 286 239	-	
ДМС	1 286 239	-	БФ метод по треугольникам понесенных убытков. Убыточность* 2018Q3 (47%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017Q3,2018Q3 коэфф.развития: 1-2 - средневзвешенное за последние 8 кварталов, без учета выброса 2017Q2; 2-3 - средневзвешенное за последние 6 кв.; 3-4 и 4-5 - средневзвешенное за последние 8 кв. Остальные коэффициенты -средневзвешенное значение за последние 6 кв. без учета выбросов.

**Для БФ метода в таблице указана предполагаемая убыточность на неразвитую часть требований, рассчитанная как средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за указанный период.*

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

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

Резерв произошедших, но не заявленных убытков, был получен путем вычитания заявленных убытков из *Резерва предстоящих убытков (или путем вычитания понесенных убытков из треугольника понесенных 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 резервной группе по формуле:

$$\text{Расходы на урегулирование убытков} / \text{Оплаченные убытки}$$

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;
- Расходы на резерв отпусков работников, занятых в урегулировании убытков;
- Расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с резерва отпусков работников, занятых в урегулировании убытков;
- Медико-сервисное урегулирование.

Таким образом, величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов в отчетном периоде (10,78%).

Участие перестраховщика в РУУ не предполагается.

Резерв незаработанной премии (РНП)

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

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

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

3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

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

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

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения, и сгруппированы по резервным группам.

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Резерв неустекшего 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 и 60% от расходов по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

Расчет Резерва неустекшего риска производился по следующей формуле:

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

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 31.12.2018 и 31.12.2017.

Резервная группа	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2018	Применяемый метод по состоянию на 31.12.2017
ДМС	БФ метод по треугольникам понесенных убытков. Убыточность* 2018Q3 (47%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017Q3,2018Q3 коэфф.развития: 1-2 - средневзвешенное за последние 8 кварталов, без учета выброса 2017Q2; 2-3 - средневзвешенное за последние 6 кв.; 3-4 и 4-5 - средневзвешенное за последние 8 кв. Остальные коэффициенты - средневзвешенное значение за последние 6 кв. без учета выбросов.	БФ метод на базе треугольника заявленных (понесенных) убытков. Убыточность* 2017Q3 (68%) взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2014Q3,2015Q3,2016Q3, убыточность* 2017Q4 (79%) - на уровне средней за 2014Q4,2015Q4,2016Q4 коэфф.развития: 1-2 без учета выбросов 2016Q1, 2017Q2; 6-7 без учета выбросов 2015Q1, 2015Q2; 10-11 также без учета выбросов. Остальные коэффициенты -средневзвешенное значение за весь период наблюдения.

*Для БФ метода в таблице указана предполагаемая убыточность на неразвитую часть требований, рассчитанная как средняя постериорная убыточность метода ЦЛ за указанный период.

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. *По*

состоянию на 31.12.2018 Компания не имеет портфеля ценных бумаг, поэтому вышеизложенный анализ не применялся.

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

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

4. Результаты актуарного оценивания

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

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

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестраховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестраховщика в РНП	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР	РНР	Резерв суброгации
31.12.2017	1 791 795	0	5 710 487	0	8 183	0	0	1 791 795
31.12.2018	1 424 953	0	8 445 790	0	50	0	0	1 424 953
Изменение резерва / доли перестраховщика в резерве	-366 842	0	2 735 303	0	-8 133	0	0	-366 842

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	5 710 487	-	8 445 790	-	2 735 303	-
ДМС	5 710 487	-	8 445 790	-	2 735 303	-

	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	8 183	-	50	-	-8 133	-
ДМС	8 183	-	50	-	-8 133	-

	РПНУ на 31.12.2015	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2015	РПНУ на 31.12.2017	Доля перестрах овщика в РПНУ на 31.12.2017	Изменение РПНУ 31.12.2017 - 31.12.2015	Изменение Доля перестрахов щика в РПНУ 31.12.2017 - 31.12.2015
ИТОГО	1 361 134	-	1 143 404	-	-217 730	-
ДМС	1 361 134	-	1 143 404	-	-217 730	-

	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	306 809	-	142 835	-	-163 974	-
ДМС	306 809	-	142 835	-	-163 974	-

	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	123 852	-	138 714	-	14 862	-
ДМС	123 852	-	138 714	-	14 862	-

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

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

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

Отчетная Дата	РНР 31.12.2017	РНР 31.12.2018
ДМС	0	0

Изменений результатов по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

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

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

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

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

ДМС						
Конечная величина убытка	2013	2014	2015	2016	2017	2018
На отчетную дату	2 039 000	6 823 000	13 885 000	10 468 385	1 667 943	1 286 239
год спустя	2 087 881	7 558 906	10 762 343	6 965 275	1 073 450	
два года спустя	2 087 881	7 558 906	10 864 423	6 891 444		
три года спустя	2 087 881	7 558 906	10 845 711			
четыре года спустя	2 087 881	7 561 006				
пять лет спустя	2 087 881					
Текущая оценка (превышения)/дефицита	48 881	738 006	-3 039 289	-3 576 940	-594 493	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	2%	11%	-22%	-34%	-36%	

Наблюдается некоторое высвобождение резерва убытков, рассчитанного по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2017, убытки состоялись в меньшем размере, чем предполагалось в расчетном РПНУ на предыдущие даты оценивания.

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 рублях.

Валютных активов и обязательств у Организации нет. Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют, указанные активы относятся к категории разрешенных.

Наименование показателя	Сумма на 31.12.2018, руб.
Денежные средства	30 919 028
Депозиты	223 796 150
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	1 564 664 116
Отложенные аквизиционные расходы*	50
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования	2 940 585
Прочая дебиторская задолженность	950 161
Основные средства, Недвижимое имущество	94 543 492
Нематериальные активы	3 624 947
Прочие активы	4 975 526
Итого активов	1 926 414 055
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	1 819 397 344

*Суммы ОАР совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.

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

Банк	Долгосрчный кредитный рейтинг	Рейтинговое Агентство	Доля в портфеле (Расчетные счета, наличность, депозиты)
Банк ВТБ (ПАО)	ruAAA	АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	54,8%
ПАО «Сбербанк России»	AAA(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	16,3%
ПАО Банк «Санкт-Петербург»	A-(RU)	«Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (АО)	28,9%

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 Компания полностью покрыла все свои обязательства.

Денежных средств на расчетных счетах и депозитов с большим запасом 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 согласно отчетности Компании без каких-либо корректировок.

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

Ниже приводится раскрытие информации о прогнозируемых сроках чистого выбытия денежных средств в результате признанных страховых обязательств. Информация представлена в форме анализа сумм по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств. Ниже приведен анализ для резерва убытков, резерва незаработанной премии, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, рассчитанных при настоящем оценивании.

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

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательств	Сроки погашения				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
РНП*	4 606 491	2 907 981	931 317		
РНР					
РУ + РРУУ	1 372 378	37 314	14 091	1 170	
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	311 332				
Кредиторская задолженность по операциям в сфере ОМС	1 561 359 914				
Отложенные налоговые обязательства				17 679 235	
Обязательства по текущему налогу на прибыль	2 805 587				
Прочие обязательства	6 143 050	254 340			
ИТОГО	1 576 598 752	3 199 635	945 408	17 680 405	

**Для целей анализа обязательств по срокам погашения РПН распределен по срокам погашения пропорционально периодам «pro-rata» неистекших договоров. Данный вариант распределения является консервативным, поскольку он не учитывает период времени с*

момента даты происшествия до даты оплаты, а также комбинированный коэффициент убыточности ниже 100%.

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид активов	Сроки поступления				
	< 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
ОАР за вычетом доли в ОАР	50				
Доля перестраховщиков в РНП					
Доля перестраховщиков в РУ					
Резерв суброгаций					
Наличность и депозиты	163 574 145	91 141 033			
Дебиторская задолженность по операциям в сфере ОМС	1 564 664 116				
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	2 288 012	652 572			
Основные средства					94 543 492
Нематериальные активы					3 624 947
Прочая дебиторская задолженность	625 149	325 012,11			
Прочие активы (запасы, авансы и т.д.)	4 975 526				
ИТОГО	1 736 126 998	92 118 617	0	0	98 168 439

	< 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)	159 528 246	88 918 982	-945 408	-17 680 405	98 168 439
Совокупный разрыв ликвидности	159 528 246	248 447 229	247 501 820	229 821 415	327 989 854
Совокупный разрыв ликвидности без учета прочих активов, выделенных серым цветом	151 639 559	239 580 957	238 635 548	220 955 143	220 955 143

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 с большим запасом достаточно для покрытия обязательств Организации, включая страховые обязательства 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 ($+/-\delta/\sqrt{n}$): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 90% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к Коэффициенту убыточности БФ метода (+10%, -10%);

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Изменение резерва в связи с изменением предположения о Предполагаемом коэффициенте убыточности (БФ метод)		Метод оценки резерва
		$+\delta/\sqrt{n}$	$-\delta/\sqrt{n}$	+5%	+10%	
Резерв убытков	1 286 239	214 760	-212 191	1 233	2 467	
ДМС ЦО	1 286 239	214 760	-212 191	1 233	2 467	БФ по понесенным убыткам

Для расчета Резерва убытков на 31.12.2018:

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

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением уровня нагрузки РУУ	
		+5%	+3%
Резерв Убытков+РУУ			
31.12.2018	1 424 953	6 936	4 161

Для расчета РНР на 31.12.2018:

- 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			
31.12.2018	0	0	0

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

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

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

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

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

Отчетная дата	Итого страховых обязательств	Доля пер-ка в обязательствах	Итого страховых активов
31.12.2018	9 870 743	-	50

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 наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации, включая страховые обязательства в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

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

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

Согласно 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; значительное повышение расценок ЛПУ; ухудшение экономической ситуации в стране; дефолты контрагентов (банков 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 (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.

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период особые рекомендации отсутствовали.



Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна