

*Актuarное заключение  
по итогам актуарного оценивания  
АО «ГСМК «Сахамедстрах»*

Заказчик:  
АО «ГСМК «Сахамедстрах»

Ответственный актуарий:  
Максимова Елизавета Анатольевна

**Москва 2016**

## Оглавление

<b>1. Общие сведения .....</b>	<b>4</b>
1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание..	4
1.2. Дата составления актуарного заключения. ....	4
1.3. Цель составления актуарного заключения. ....	4
<b>2. Сведения об ответственном актуарии .....</b>	<b>4</b>
<b>3. Сведения об организации .....</b>	<b>4</b>
<b>4. Сведения об актуарном оценивании .....</b>	<b>5</b>
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. ....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных. ....	8
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования.....	8
4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.....	10
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией .....	14
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	14
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	14
4.9. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	15
<b>5. Сведения об актуарном оценивании.....</b>	<b>16</b>
5.1. Результаты актуарных расчетов 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. ....	16
5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом .....	17
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	17
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	18
5.5 Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы .....	19
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	20
<b>6.    Иные сведения, выводы и рекомендации.....</b>	<b>20</b>
6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств. ....	20
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов .....	21
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	22
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	22
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.....	23
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	23

## **1. Общие сведения**

### **1.1. Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.**

31 декабря 2015 года.

### **1.2. Дата составления актуарного заключения.**

26 апреля 2016 года.

### **1.3. Цель составления актуарного заключения.**

Исполнение требований статьи 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ.

## **2. 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).

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Смирновой Дарьи Константиновны, номер регистрации 16154 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация Гильдия актуариев. При этом ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания.

## **3. Сведения об организации**

Полное наименование организации: Акционерное Общество «Государственная страховая медицинская компания «Сахамедстрах» (АО «ГСМК «Сахамедстрах»).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 2873

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 1435079008.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1021401046787.

Место нахождения: Республика Саха (Якутия), 677005, г. Якутск, ул. Курашова, дом 44а.

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:

1. Лицензия ОС № 2873-01 от 01 июня 2015 года, выданная Центральным Банком Российской Федерации, на осуществление обязательного медицинского страхования;
2. Лицензия ОС № 2873 от 01 июня 2015 года, выданная Центральным Банком Российской Федерации, на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

#### **4. Сведения об актуарном оценивании**

##### **4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.**

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими Федеральными стандартами 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)
- «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)

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

Документы по обязательному медицинскому страхованию, использованные при актуарном оценивании:

- Пояснения в текстовом формате к бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «ГСМК «Сахамедстрах» за 2015 год;
- Типовые договоры о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования;
- Типовые договоры на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию.

Для актуарного оценивания по ДМС использовались следующие данные, предоставленные Организацией:

- Журналы прямых договоров страхования за период 2012-2015 гг.;
- Журналы убытков прямого страхования за период 2012-2015 гг.;

- Данные о ценных бумагах, депозитах, расчетных счетах и наличности с детализацией по каждому из инструментов) по состоянию на 31.12.2015 г.;
- Проект МСФО отчетности по состоянию на 31.12.2015 г.

Входящее и исходящее перестрахование Организацией не осуществляется.

Кроме журналов договоров и убытков, а также сведений о заработанной премии, Организацией также были предоставлены сводные данные об убытках, заявленных на отчетную дату, суммах расходов Организации, а также сводные финансовые данные о выплатах, начисленных премиях и расходах.

Актuarное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Организацией (баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования, убыткам, а также сводных данных о заявленных убытках и расходах Организации). Исполнитель не несет ответственности за возможные ошибки, связанные с неточностью предоставленной Организацией информации.

Компания заключает договоры по обязательному и добровольному 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 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 в приложении А к МСФО 4 и указаниями по данному определению в приложении В к МСФО 4.

Организация не принимает на себя страхового риска по ОМС и не имеет по состоянию на 31.12.2015 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 31.12.2014 года обязательства Организации по договорам ОМС также отсутствовали.

В связи с заведомо нулевыми результатами актуарного оценивания по ОМС, предусмотренными статьей 5 Приложения 1 к Указанию Банка России от 19.01.2015 №3535-У расчеты, предусмотренные статьей 4 Приложения 1 к Указанию Банка России от 19.01.2015 №3535-У по ОМС не проводились и выводы по результатам оценивания, предусмотренные статьей 6 Приложения 1 к Указанию Банка России от 19.01.2015 №3535-У отсутствуют.

**Все указанные ниже сведения, данные, результаты оценивания, а также выводы и рекомендации относятся только к деятельности Организации по ДМС.**

#### 4.3. Сведения о проведенных ответственных актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.

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. Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат согласно данным бухгалтерского учета. Также была проведена сверка начисленного комиссионного вознаграждения с данными бухгалтерского учета.

Учетная группа, Согласно РСБУ	Начисленная премия прямое страхование, тыс.руб.		Доля перестраховщика в начисленной премии, тыс.руб.	
	2014	2015	2014	2015
2	88 669	74 318	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>88 669</b>	<b>74 318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Учетная группа, Согласно РСБУ	Выплаты прямое страхование, тыс.руб.		Доля перестраховщика в выплатах, тыс.руб.	
	2014	2015	2014	2015
2	69 850	61 070	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>69 850</b>	<b>61 070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Учетная группа, Согласно РСБУ	Комиссионное вознаграждение, тыс.руб.
	2015
2	2 090
<b>ИТОГО</b>	<b>2 090</b>

Предоставленные данные по выплатам, начисленным премиям и начисленному комиссионному вознаграждению признаны достоверными и непротиворечивыми, влияние отклонений на результаты расчетов отсутствует. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

#### 4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования.

В 2012-2015 годах Организация заключала договоры страхования по добровольному медицинскому страхованию (далее “учетная группа 2” или “ДМС”).



Систематического учета по МСФО Организация не ведет. Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с РСБУ.

Выплаты были сгруппированы по кварталам наступления события.

Данные Журналов за 2014-2015 гг. были предоставлены со следующей расшифровкой по программам: «Амбулаторно-поликлиническая помощь» (АПП), программа «Восстановительное лечение» (ВЛ) и «Иные» программы (Иное). Данные о программах в Журналах 2012 и 2013 гг. предоставлены не были.

Наименование программы	Сумма начисленной премии в 2014 г.	Произведенные выплаты в 2014 г.	Отношение произведенных выплат к начисленной премии 2014г.	Сумма начисленной премии в 2015 г.	Произведенные выплаты в 2015 г.	Отношение произведенных выплат к начисленной премии 2015г.
АПП	22 988 226	21 198 948	92,22%	25 436 929	17 927 836	70,48%
ВЛ	32 346 344	26 571 093	82,15%	24 512 432	23 877 814	97,41%
Иное	33 336 187	22 079 765	66,23%	24 368 734	19 264 634	79,05%
<b>ИТОГО</b>	<b>88 670 757</b>	<b>69 849 805</b>		<b>74 318 095</b>	<b>61 070 284</b>	

Программы «Амбулаторно-поликлиническая помощь» и «Восстановительное лечение» являются программами депозитного ДМС. Данные договоры не могут быть классифицированы как Договоры Страхования, в соответствии с определением Договора Страхования в приложении А к МСФО 4 и указаниями по данному определению в приложении В к МСФО 4.

Организация не принимает на себя страхового риска по депозитному ДМС и не имеет по состоянию на 31.12.2015 обязательств по договорам депозитного ДМС, являющихся предметом актуарного оценивания. По состоянию на 31.12.2014 года обязательства Организации по договорам депозитного ДМС также отсутствовали.

В связи с заведомо нулевыми результатами актуарного оценивания по депозитному ДМС, предусмотренными статьей 5 Приложения 1 к Указанию Банка России от 19.01.2015 №3535-У расчеты, предусмотренные статьей 4 Приложения 1 к Указанию Банка России от 19.01.2015 №3535-У по депозитному ДМС не проводились и выводы по результатам оценивания, предусмотренные статьей 6 Приложения 1 к Указанию Банка России от 19.01.2015 №3535-У отсутствуют.

**Все указанные ниже сведения, данные, результаты оценивания, а также выводы и рекомендации относятся только к деятельности Организации по рисковому ДМС.**

Для целей расчета резерва убытков программы «Иные» по ДМС Организации были классифицированы в одну линию бизнеса «ДМС».

Таким образом, были выделены следующие *резервные группы*:

- ДМС (учетная группа 2 по РСБУ).

#### **4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов.**

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 расчета резерва убытков по состоянию на **31.12.2015** применялись следующие методы.

#### ***Метод модифицированной цепной 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:

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

### **Метод Борнхютера-Фергюссона (БФ метод)**

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах, а также нестабильностью коэффициентов *метода факторов развития*, для резервной группы ДМС (2) был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным *Методом факторов развития* по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с *методом факторов развития*, где при моделировании самых последних периодах результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода 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.*

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

*Резерв заявленных на отчетные даты убытков* был рассчитан на основе журнала формирования РЗУ в отчетности согласно РСБУ, в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку таких убытков.

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

*Резерв предстоящих убытков* был рассчитан по треугольникам оплаченных убытков.

### *Резерв расходов на урегулирование убытков*

Организация не ведет учет расходов на урегулирование в виде, позволяющем построить треугольник развития.

В качестве расходов на урегулирование убытков было взято отношение расходов на урегулирование убытков (общая сумма расходов за 2015 г.) к конечной величине убытка в 2015г.

Величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов в отчетном периоде (**11%**).

### *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.

### *Расчет резерва неистекшего риска*

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест). 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;
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам<sup>\*\*</sup>;
- об уровне доходов от убытков.

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

**\*\* Величина прочих расходов** была получена как **40%** от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как: арендные

платежи; аудиторские; консультационные услуги; командировочные расходы; нотариальные услуги; охрана служебных помещений; амортизация ОС; почтовые расходы; программное обеспечение; расходные материалы для оргтехники; расходы на автотранспорт; связь; интернет; канцелярские товары и прочие расходы.

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

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

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

Положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Так как по результатам LAT теста положительный РНР сформирован не был, можно сделать вывод, что недостатка в резерве РНП у Организации нет.

#### **4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией**

Исходящее перестрахование отсутствует, в связи с чем доля перестраховщиков в резервах полагалась равной нулю.

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

Так как деятельность Организации – медицинское страхование, суброгация и регрессы, а также поступление имущества и (или) его годных остатков отсутствуют.

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

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

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленной комиссии.

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

В нижеследующей таблице приведены методы и предположения, использованные при настоящем и предыдущем оценивании, для целей расчета резерва убытков в разрезе резервных групп. Можно отметить, что методы оценки резерва убытков в целом не изменились.

Резервная группа	Метод, применяемый для оценки резерва убытков при оценивании на 31.12.2015	Предположения 31.12.2015	Метод, применяемый для оценки резерва убытков при оценивании на 31.12.2014	Предположения 31.12.2014
		Коэффициент развития		Коэффициент развития
ДМС (2)	БФ оплаченных убытков (коэффициент убыточности по 1-4 кварталам 2015 = 134%, %развития в 4 квартале 2015 =70%)	средневзвешенные коэфф. развития за последний 1 год	Метод факторов развития по треугольникам понесенных убытков	средневзвешенные коэфф. развития за последний 1 год

Оценка величины конечного убытка производится отдельно по кварталам наступления убытков. Для метода БФ по каждому периоду наступления страхового события определяется целевая убыточность. Указанная убыточность определяется на основании тренда или, при отсутствии тренда, среднего значения очищенных от влияния сезонности показателей убыточности нескольких предшествующих кварталов, либо экспертной оценкой. Окончательный выбор метода или их комбинации для оценки конечного предполагаемого убытка по каждому кварталу наступления страховых событий определяется экспертным суждением на основе результатов расчёта основными методами.

Методы и предположения, использованные для целей расчета *прочих* резервов, по сравнению с оцениванием по состоянию на 31.12.2014 не изменились.

## 5. Сведения об актуарном оценивании

**5.1. Результаты актуарных расчетов 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 на 31.12.2015, рассчитанные согласно МСФО 4.

Суммы резервов на начало периода оценивания представлены, согласно отчетности Компании по МСФО по состоянию на 31.12.2014 г.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом РУУ	РНП	ОАР	РНР
31.12.2014	213 819	14 232 513	468 869	-
31.12.2015	3 408 064	6 354 317	117 248	-
<i>Изменение резерва</i>	<i>3 194 246</i>	<i>(7 878 196)</i>	<i>(351 622)</i>	-

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

	РНП на 31.12.2014	РНП на 31.12.2015	<i>Изменение РНП 31.12.2015 - 31.12.2014</i>	ОАР на 31.12.2014	ОАР на 31.12.2015	<i>Изменение ОАР 31.12.2015 - 31.12.2014</i>
ДМС (2)	14 232 513	6 354 317	<i>(7 878 196)</i>	468 869	117 248	<i>(351 622)</i>

	РПНУ на 31.12.2014	РПНУ на 31.12.2015	<i>Изменение РПНУ 31.12.2015 - 31.12.2014</i>	РЗУ на 31.12.2014	РЗУ на 31.12.2015	<i>Изменение РЗУ 31.12.2015 - 31.12.2014</i>
ДМС (2)	185 287	3 086 138	<i>2 882 851</i>	18 350	2 190	<i>(16 160)</i>

Ниже показаны суммы резервов, которые признаются в составе резерва убытков, или расчет которых не производится в разрезе резервных групп:



	Резерв расходов на урегулирование убытков 31.12.2014	Резерв расходов на урегулирование убытков 31.12.2015	Изменение РРУУ 31.12.2015 - 31.12.2014
ДМС (2)	10 182	337 736	327 554

## 5.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода с описанием процедур и методов проведения проверки. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом

Ниже показаны результаты расчета резерва неистекшего риска на отчетную и предыдущую отчетную дату.

Положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Так как по результатам LAT теста положительный РНР сформирован не был, можно сделать вывод, что недостатка в резерве РНП у Организации нет.

При оценивании на 31.12.2014 г., положительный резерв РНР также не был сформирован.

*Согласно сообщению представителя Организации, Организация планирует включить в МСФО отчетность оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.*

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

## 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

Ниже показана реализация Резерва убытков после 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015 по событиям, произошедшим до 31.12.2014.

Ниже показаны величины по всем резервным группам.

Резервная группа	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2015 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2015	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2015	Резерв убытков на 31.12.2014	Текущая оценка превышения/ (дефицита)
ДМС (2)	3 626 775	-	32 624	203 637	(3 455 762)

В нижеследующей таблице показано изменение суммы Резерва убытков, рассчитанного на отчетную дату. Год спустя (по состоянию на каждую последующую дату оценивания) показаны суммы убытков по событиям, произошедшим до указанной отчетной даты, оплаченные после отчетной даты. К фактическим выплатам прибавляется сумма резерва убытков, пересчитанная по состоянию на каждую последующую дату оценивания, для событий, произошедших до отчетной даты, включительно.

Ниже показаны величины суммарно по всем резервным группам.

Конечная величина убытка	2013	2014	2015
На отчетную дату	3 399 000	203 637	3 070 328
год спустя	-	3 626 775	
два года спустя	-		
Текущая оценка (превышения)/дефицита	0	3 423 138	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	-	1681%	

Дефицит резерва убытков на 31.12.2014 г. объясняется тем фактом, что в 2015 г. один из контрагентов попросил временно приостановить выплаты в связи с закрытием счета. Позднее выплаты возобновились.

#### **5.4. 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 31.12.2015:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития (+/- $\delta/\sqrt{n}$ ): построен т.н. доверительный интервал для коэффициентов развития, таким образом, что с вероятностью 95% величина резерва не будет больше/меньше указанных в таблице величин;
- к Коэффициенту убыточности БФ метода (+5%, +10%);
- к Коэффициенту развития убытков БФ метода (-5%, -10%);

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Метод оценки резерва
		31.12.2015	+ $\delta/\sqrt{n}$	
Резерв убытков	<b>3 070 328</b>	161 029	(162 880)	БФ оплаченных убытков (коэффициент убыточности по 1-4 кварталам 2015 = 134%, %развития в 4 квартале 2015 =70%)

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположения о Предполагаемом коэффициенте убыточности (БФ метод)		Изменение резерва в связи с изменением предположения о проценте развития убытков (БФ метод)	
		31.12.2015	+5%	+10%	-5%
Резерв убытков	<b>3 070 328</b>	114 564	229 129	455 008	910 015

Для расчета Резерва убытков на 31.12.2015:

- 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	<b>3 408 064</b>	153 516	92 110

### 5.5 Сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода в отношении группы

Материнская компания Организации – АО «РСК «Стерх» – является акционерным обществом, зарегистрирована и располагается по адресу (адрес головного офиса): 677010, Россия, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Лермонтова, 152.

АО «ГСМК «Сахамедстрах» по состоянию на 31.12.2015 г. имеет 3 (три) дочерних общества (аптеки), деятельность которых не является страховой.

Таким образом, сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков,

а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода АО «ГСМК «Сахамедстрах» будут также отражены в актуарном заключении АО «РСК «Стерх».

## **5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации**

Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства Организации отсутствуют.

## **6. Иные сведения, выводы и рекомендации.**

### **6.1. Выводы по результатам оценки стоимости активов организации 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 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 и отложенных аквизиционных расходов, рассчитанных при настоящем оценивании, а также для финансовых активов Организации.

Поскольку по состоянию на момент составления данного заключения проект МСФО отчетности был предоставлен, суммы активов иных, чем страховые активы (ОАР), а также прочих обязательств, чем страховые обязательства указаны в соответствии с проектом МСФО отчетности.

Анализ обязательств по срокам погашения, руб.

Денежные потоки	РНП	Резерв убытков + РРУУ	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность	Прочие обязательства (в т.ч. отложенное налоговое обязат-во)	ИТОГО
Менее 6 месяцев	5 205 471	3 279 065	46 821 000	701 968 000	21 151 000	<b>778 424 536</b>
От 6 до 12 месяцев	1 148 846	129 000	-	-	-	<b>1 277 845</b>
От 1 года до 5 лет	-	-	-	-	-	-
Более 5 лет	-	-	-	-	-	-
Без срока или с неопр. Сроком	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>6 354 317</b>	<b>3 408 064</b>	<b>46 821 000</b>	<b>701 968 000</b>	<b>21 151 000</b>	<b>779 702 381</b>

Анализ активов по срокам поступления денежных средств, руб.

Денежные потоки	ОАР	Денежные средств и их эквиваленты	Депозиты	Ценные бумаги (реализуемая группа)	Дебитор. задолжен., предоплаты, займы	Основные средства	ИТОГО
Менее 6 месяцев	113 617	53 612 491	42 000 000	10 909 000	701 779 000	-	<b>808 414 108</b>
От 6 до 12 месяцев	3 631	-	6 000 000	-	-	-	<b>6 003 631</b>
От 1 года до 5 лет	-	-	30 000 000	-	-	-	<b>30 000 000</b>
Более 5 лет	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Без срока или с неопр. Сроком	-	-	-	-	-	161 276 000	<b>161 276 000</b>
<b>Итого</b>	<b>117 248</b>	<b>53 612 491</b>	<b>78 000 000</b>	<b>10 909 000</b>	<b>701 779 000</b>	<b>161 276 000</b>	<b>1 005 693 739</b>

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация не имеет разрыва ликвидности. В целом можно сделать вывод, что общей суммы активов достаточно для покрытия обязательств в сумме наилучшей оценки в соответствии с результатами расчетов, приведенными в настоящем актуарном заключении.

## **6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов**

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода, положительный РНП указывает на недостаток резерва РНП. Так как по результатам LAT теста положительный РНП сформирован не был, можно сделать вывод, что недостатка в резерве РНП у Организации нет.

### **6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа**

Материнская компания Организации – АО «РСК «Стерх» – является акционерным обществом, зарегистрирована и располагается по адресу (адрес головного офиса): 677010, Россия, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Лермонтова, 152.

АО «ГСМК «Сахамедстрах» по состоянию на 31.12.2015 г. имеет 3 (три) дочерних общества (аптеки), деятельность которых не является страховой.

Таким образом, сведения об оценке страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах, будущих поступлений по суброгации, регрессам, поступлений имущества и (или) его годных остатков, а также об оценке отложенных аквизиционных расходов на конец отчетного периода АО «ГСМК «Сахамедстрах» будут также отражены в актуарном заключении АО «РСК «Стерх».

Сумма страховых обязательств АО «ГСМК «Сахамедстрах» на отчетную дату составляет **9 762 381** руб.

### **6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания**

Поскольку деятельностью Организации является медицинское страхование, существует ряд событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, таких как ухудшение экономической ситуации в стране, рост заболеваемости в связи, например, с эпидемиями различных заболеваний.

Риск концентрации. С точки зрения финансовых рисков, данный риск заключается в подверженности Организации финансовым потерям в связи с высокой долей концентрации ее активов на одного контрагента. Организация имеет счета в различных банках, основные средства сконцентрированы в нескольких крупных банках.

Кроме того, в условиях экономического кризиса и ужесточения контроля регулирующих органов большое значение имеет кредитный риск невыполнения своих обязательств контрагентами (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства).

#### **6.5. 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, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

#### **6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период**

В предыдущем актуарном заключении рекомендации отсутствовали.



Ответственный актуарий  
Максимова Елизавета Анатольевна

В данном отчете прошито,  
пронумеровано и скреплено  
печатью 23 лист(ов)

Ответственный актуарий

Е.А. Максимова

