

*Актuarное заключение  
об оценивании страховых резервов и активов*

*Акционерного общества «Чувашская медицинская страховая компания»  
(АО «ЧМСК»)*

**Страховая организация:**  
АО «ЧМСК»

**Ответственный актуарий:**  
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2016

## Оглавление

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	4
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b> .....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b> .....	4
<b>4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b> .....	5
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
Систематического учета по МСФО Организация не ведет. Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с РСБУ (по единственной учетной группе).....	5
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. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания. ....	5
4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	6
4.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по резервным группам. ....	6
4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному. ....	7
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	7
4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	10
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	10
4.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	10
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	11
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.....	11
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.....	11
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	11
Имеется довольно существенное недорезервирование по состоянию на 31.12.2014, предположительно новая методология позволит улучшить результат прогноза резервов.....	12
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также	

сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.....	12
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.....	12
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации .....	12
<b>Внутригрупповые операции на обязательства Организации не влияют, так как Организация не входит в группу. ....</b>	<b>12</b>
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.....</b>	<b>12</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.....	12
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов .....	14
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа.....	15
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	15
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	15
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	15

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам обязательного актуарного оценивания Акционерного общества «Чувашская медицинская страховая компания» (далее – Организация, Заказчик или Компания) по итогам 2015 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела.

**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».

Оценивание производилось по состоянию на 31.12.2015 (в дальнейшем – “дата оценивания” или “отчетная дата”).

**Дата составления настоящего актуарного заключения – 11.04.2016.**

Все суммы в данном заключении приведены в тысячах рублей, если не указано иное.

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.

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

**Фамилия, имя, отчество:** Фетисов Дмитрий Николаевич (далее Актуарий или Ответственный актуарий)

**Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:** 48.

**Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Ассоциация профессиональных актуариев.

## 3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

**Полное наименование организации:** Акционерное общество «Чувашская медицинская страховая компания»

**Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 2136

**Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 2124030315

**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1082124001783

**Место нахождения:** 429955 Чувашская Республика, г. Новочебоксарск, ул. Комсомольская, д.21

**Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности:**

СЛ №2136 от 09.11.2015 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни  
ОС №2136-01 от 09.11.2015 на осуществление обязательного медицинского страхования

## **4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

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

Актуарное оценивание проводилось в соответствии с Федеральными стандартом 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 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016).

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

Для оценивания использовались следующие журналы за отчетный период, предоставленные Организацией:

- Журналы учета договоров страхования и убытков.
- Журналы расчета страховых резервов по РСБУ
- Данные финансовой отчетности Организации по РСБУ по страховым операциям и расходам
- Проект отчетности по МСФО
- Формы ГБО, составляемые в порядке надзора

Дополнительно использовались:

- Данные журналов расчета резервов по РСБУ за 2012-2014 годы
- Отчетность по МСФО за предыдущие отчетные периоды
- Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания Организации за 2014 год
- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2016 году

Систематического учета по МСФО Организация не ведет. Данные представлены с детализацией по учетным группам в соответствии с РСБУ (по единственной учетной группе).

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. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

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

Был проведен анализ данных, их проверка на корректное ведение хронологии журналов убытков и договоров, сверка сумм премий и убытков в журналах и треугольниках убытков с данными финансовой отчетности Организации, проверка корректности расчета РНП по РСБУ по данным журнала заключенных договоров и паушальным методом. Проверка соответствия разных форм и разделов ГБО 2015 между собой.

В результате проведенных описанных контрольных процедур, отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов и агрегированных данных способных повлиять на оценки и выводы настоящего Заключения, выявлено не было.

Данные признаны достоверными. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Организации.

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

Организация осуществляет только обязательное медицинское страхование и добровольное медицинское страхование. Других видов страхования нет.

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).

Все указанные ниже сведения, данные, результаты оценивания, а также выводы и рекомендации, кроме выводов раздела 6.1, относятся только к деятельности Организации по ДМС.

Все договоры ДМС объединены в резервную группу 2 (по аналогии с РСБУ).

#### **4.5. Заработанная премия и состоявшиеся убытки по резервным группам за отчетный период и период, предшествующий отчетному.**

Исключен указанием ЦБ РФ, не заполняется в актуарном заключении.

#### **4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом**

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.

Некоторые или все резервы могут быть равными нулю по причине либо их заведомого отсутствия в силу специфики деятельности организации, либо по причине нулевого значения, полученного при расчете с использованием описанных ниже методов.

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

**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 (процентной от убытков за отчетный период)
- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам как процента от незаработанной премии. Процент выбирается для каждой Резервной

группы как максимум из 3% и фактического отношения расходов, указанных в графе “Иные расходы по ведению страховых операций” формы 11 ГБО-2015 к заработанной премии за 2015 год.

- об уровне доходов от убытков в размере оценки этого показателя за отчетный период (процентной от убытков за отчетный период)

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

**РЗУ** рассчитывался на базе данных Организации о заявленных но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату в предположении, что эти данные отражают наилучшую экспертную оценку этих убытков. По данным Организации, заявленных, но неурегулированных на отчетную дату убытков не было. Запрос первичных документов и экспертный анализ индивидуальных убытков не проводился.

### **Стандартные Методы расчета РПНУ, применяющиеся в целях выбора оптимальной оценки обязательств.**

**Метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ).** Для расчетов достаточно знать сумму заработанной премии, РЗУ на отчетную дату и выплат накопленных к дате. Делается предположение по убыточности по резервной группе, РПНУ рассчитывается как:  
$$\text{РПНУ} = \text{коэффициент ожидаемой убыточности} \times \text{заработанная премия} - (\text{накопленные выплаты} + \text{РЗУ на дату}).$$

Единственный параметр, для которого требуется актуарное суждение - коэффициент ожидаемой убыточности. Развитие убытков игнорируется. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является неприменимость, по мнению актуария, иных методов в связи с отсутствием или недостатком статистики в целом по линии или отдельных периодах. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании; ожиданий компании по новому бизнесу;
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку РПНУ как 10% от заработанной премии за скользящий год.

**Метод цепной лестницы (ЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду.

Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются. Актуарное суждение заключается только в применимости метода, далее проводится расчет по известным формулам. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по факторам развития, получающимся из расчетов по ЦЛ, как наиболее вероятном.

**Метод модифицированной цепной лестницы (МЦЛ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков. Факторы развития выбираются актуарием согласно его суждению. Рассчитывается предельный убыток по каждому периоду как произведение диагональных элементов на произведение факторов развития после этого периода. РПНУ получается как разность между предельным убытком и суммой накопленных выплат и РЗУ. При рассмотрении треугольника состоявшихся убытков РПНУ может получаться отрицательным. Убыточность и динамика заработанных премий игнорируются.



Актуарное суждение заключается в выборе факторов развития убытков, которые лучше всего подходят для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о развитии накопленных к отчетной дате убытков в предельные убытки по выбранным факторам развития. При выборе факторов актуарий руководствуется их историческими значениями в рассматриваемый период, тенденциями к их изменению в последние периоды, внутренней информацией организации об операционных изменениях в процедуре урегулировании убытков.

**Метод Борнхюттерра – Фергюссона (БФ).** Для расчетов необходим треугольник развития убытков и заработанная премия. Рассчитываются средневзвешенные факторы развития по каждому периоду, делается предположение об ожидаемой убыточности и предельном убытке как произведении коэффициента убыточности на заработанную премию. Метод измеряет, насколько быстро в сравнении с усредненным историческим развитием убытки по отдельным периодам наступления нарастают до предполагаемого предельного уровня, и, в зависимости от результата, изменяет предельный убыток с ожидаемого изначально до другого уровня. Актуарное суждение заключается в выборе коэффициента убыточности, который лучше всего подходит для моделирования дальнейшего развития накопленных к отчетной дате убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением цепочно-лестничной техники. Оценка коэффициента ожидаемой убыточности может проводиться на основании:

- исторических данных компании, в том числе с учетом предельного развития убытков предыдущих периодов, определяемого с помощью других методов расчета
- убыточности, заложенной в тарифах организации
- внешней информации о рыночной ситуации, доступной актуарию;
- РСБУ подхода, предусматривающего оценку как коэффициент оплаченных убытков коэффициента в стандартной методике расчета РПНУ по РСБУ.

**Метод Модифицированный Борнхюттерра – Фергюссона (МБФ).** От предыдущего отличается использованием не обязательно и не только средневзвешенных факторов развития, но и факторов выбранным актуарием, исходя из наиболее вероятного по его мнению развития убытков. Основанием для выбора данного метода для формирования наилучшей оценки РПНУ является мнение актуария о необходимости внесения в оценку дополнительной стабилизации результата, получающегося с применением модифицированной цепочно-лестничной техники.

Ниже приведены сведения об использованных для наилучшей оценки треугольниках убытков и методах расчета. А также описание предположений для единственной резервной группы и анализ изменения методологии расчёта резервов по сравнению с предыдущим актуарным оцениванием.

Резервная группа	Треугольник убытков	Период	Метод	Предположения и наблюдения	Сравнение с предыдущим методом
2	Оплаченные	2013-2015	БФ +М БФ	<p>Все индивидуальные КР старше третьего равны 1, убытки не развиваются далее. Используем этот факт, получаем оценку убыточности для периода 2013-1 - 2015-1 как основу для применения БФ для оценки резерва по кварталам 2015-2 и 2015-3. Для 2015-4 берем среднюю оценку между БФ и МЦЛ, с модификацией первого КР как среднее между первыми индивидуальными КР для кварталов 2013-4 и 2014-4, которые сильно ниже других первых КР.</p> <p>Предполагаем, что имеет место сезонность для последних кварталов года, которая в то же время основана на всего двух наблюдениях, поэтому усредняем с БФ.</p>	Показал значительное относительное перерезервирование, возможно вследствие неучтенного фактора сезонности.

**РУУ** рассчитывается как процент от резерва убытков. Процент выбирается для каждой Резервной группы как максимум из 3%, используемых в РСБУ, и фактического отношения расходов на урегулирование убытков согласно форме 11 ГБО-2015 к сумме страховых выплат за 2015 год.

Методы расчета РНП, РЗУ и РНР не менялись.

Для расчета РУУ в настоящем заключении установлен минимальный % расходов – 3%, в остальном метод сохранен.

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

Организация не использует перестрахование.

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

В страховании ДМС суброгации нехарактерны. Организация не получает суброгационный доход и не рассчитывает на него в будущем. Оценка не проводилась в связи с заведомо нулевым результатом.

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

Расчет ОАР проводился методом *pro rata temporis* от начисленной комиссии.

## 5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

Страховые резервы на конец отчетного периода представлены в таблице ниже.

Резервная группа	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
2	3 102	0	155	0	0	0	458	0	14	0	0
<b>Итого</b>	<b>3 102</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>458</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Изменение за отчетный период резервов и прочих показателей, приведенных в таблице выше, представлено в таблице ниже.

Резервная группа	РНП	Доля в РНП	ОАР	Доля в ОАР	РЗНУ	Доля в РЗНУ	РПНУ	Доля в РПНУ	РУУ	Будущая Суброгация	РНР
2	174	0	155	0	0	0	-284	0	14	0	0
<b>Итого</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-284</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

По результатам проведения LAT теста неадекватности оценки не выявлено. Организация не должна формировать РНР на отчетную дату.

Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки резервов, описанные в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. Страховые обязательства, отраженные в отчетности по МСФО в таком случае будут адекватны.

5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков

Ниже показана реализация Резервов убытков (без учета РУУ) на 31.12.2013 по состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2015 и Резервов убытков на 31.12.2014 по состоянию на 31.12.2015. Показатель Ран-офф рассчитывается как разница между изначально оцененным размером резерва убытков и суммой выплат по убыткам, произошедшим до соответствующей даты до 31.12.2015 и остатка резерв убытков по этим убыткам по состоянию на 31.12.2015.

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2013</i>							
Резервная группа	Резерв убытков на 31.12.2013	Выплаты в 2014 году	Резерв убытков на 31.12.2014	Ран-офф на 31.12.2014	Выплаты в 2014-2015 годах	Резерв убытков на 31.12.2015	Ран-офф на 31.12.2015
2	736	73	0	663	0	0	663
<b>Итого</b>	<b>736</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>663</b>

<i>Все данные в таблице относятся к убыткам, произошедшим до 31.12.2014</i>				
<b>Резервная группа</b>	<b>Резерв убытков на 31.12.2014</b>	<b>Выплаты за 2015 год</b>	<b>Резерв убытков на 31.12.2015</b>	<b>Ран-офф на 31.12.2015</b>
<b>2</b>	742	186	0	556
<b>Итого</b>	<b>742</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>556</b>

Имеется довольно существенное относительно недорезервирование по состоянию на 31.12.2014, предположительно новая методология позволит улучшить результат прогноза резервов.

#### **5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям, а также сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом**

Ниже приведен анализ чувствительности резерва убытков по резервным группам в связи с изменением основных актуарных предположений. Показано различие между наилучшей оценкой и оценками в рамках Предположения 1 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 10% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 10%; и Предположения 2 – увеличение первых двух коэффициентов развития, выбранных актуарием для наилучшей оценки, на 20% и увеличение ожидаемого коэффициента убыточности, применяемых для методов БФ и ПОУ, на 20%.

<b>Резервная группа</b>	<b>Резерв убытков, наилучшая оценка</b>	<b>Резерв убытков, предположение 1</b>	<b>Резерв убытков, предположение 2</b>
<b>2</b>	458	1 057	1 685
<b>Итого</b>	<b>458</b>	<b>1 057</b>	<b>1 685</b>

#### **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**

Организация не входит в группу организаций, по этой причине дополнительных сведений об оценке страховых обязательств, помимо приведенных в настоящем заключении в отношении Организации, нет.

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

Внутригрупповые операции на обязательства Организации не влияют, так как Организация не входит в группу.

## **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**

Согласно данным проекта МСФО отчетности,

	Комментарии	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
Гудвил				
Основные средства		2 322	2 745	3 263
Нематериальные активы				
Инвестиционное имущество		42 213	41 643	38 617
Отложенные аквизиционные затраты				
Отложенные налоговые активы				
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		52	240	427
Займы выданные				
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		13 500	32 500	29 500
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия				
Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования		58 771	46 866	61 902
Дебиторская задолженность по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования"		9 811	10 577	12 084
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:				
находящиеся в собственности Компании (Общества)				
обремененные залогом по сделкам "РЕПО"				
Доля перестраховщиков в страховых резервах				
Дебиторская задолженность по операциям страхования		13	700	397
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования				
Счета и депозиты в банках				
Денежные средства и их эквиваленты		29 232	4 111	2 244
Прочие активы		1 338	4 905	4 799
Активы выбывающей группы классифицированной как предназначенная для продажи				
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b>157 252</b>	<b>144 287</b>	<b>153 233</b>

<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Страховые резервы по страхованию жизни				
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни		3 678	3 670	2 759
Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности по обязательному медицинскому страхованию		50 213	38 807	52 932
Кредиторская задолженность по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования"		1 477	1 438	611
Отложенные налоговые обязательства		1 062	983	337
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль				
Заемные средства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования				44
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Прочие обязательства				
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи				
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>56 430</b>	<b>44 898</b>	<b>56 683</b>

Активы (кредиторская задолженность) по обязательному медицинскому страхованию превышает обязательства (дебиторскую задолженность Организации). Усилим консервативность сравнения, считаем что эти показатели уравнивают друг друга. На стороне обязательств остается 6 216, из которых страховые, подверженные возможным отклонениям от оценки 3 678. Против этих обязательств организация имеет максимально ликвидные активы в виде денежных средств и их эквивалентов в объёме 29 232, чего более чем достаточно, чтобы покрыть все свои обязательства, в том числе страховые с учетом возможного отклонения действительной реализации страховых обязательств от их оценки.

Можно сделать вывод, что Организация, безусловно, в состоянии исполнить свои обязательства по страхованию.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств РНР не формируется.

Организация включила собственные оценки страховых резервов 3 678, в состав отчетности по МСФО. Наилучшая актуарная оценка составила 3 573, разница 103 нематериальна как в сумме резервов, так и в смысле выводов раздела 6.1. Страховые обязательства, отраженные в отчетности по МСФО - адекватны.

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

Организация не определяется по МСФО как группа. Сумма брутто резервов, рассчитанных для настоящего заключения (включая пассив “Доля в ОАР”) Организации на отчетную дату составляет **3 573**.

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

Непредвиденные неблагоприятные условия в среде осуществления ДМС (например, эпидемии заболеваний или значительные повышение расценок ЛПУ) могут ограниченно (в связи с небольшим абсолютным объёмом обязательств) повлиять на результаты оценки обязательств. С учетом достаточного запаса в активах Организации, даже такое развитие событий вряд ли может повлиять на выводы пункта 6.1.

**6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду**

Учет операций ведется на хорошем уровне. Рекомендаций нет.

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

Рекомендации отсутствуют.



Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич