

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

Заказчик:  
АО «СМК «Сахамедстрах»

Ответственный актуарий:  
Максимова Елизавета Анатольевна

**Москва 2017**

## 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
1.4. Задача 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. ....	10
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. ....	12
4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.....	16
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 .....	16
4.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).....	17
4.9. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	17
<b>5. Сведения об актуарном оценивании .....</b>	<b>18</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. ....	18
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.....	19
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков .....	20
5.4. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям .....	21
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 .....	22
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации ....	22
<b>6. Иные сведения, выводы и рекомендации.....</b>	<b>23</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. ....	23
6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.....	24
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	25
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	25
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	26
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	26

## **1. Общие сведения**

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

31 декабря 2016 года.

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

25 апреля 2017 года.

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

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

### **1.4. Задача составления актуарного заключения.**

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».

## **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).

## **3. Сведения об организации**

Полное наименование организации: Акционерное Общество «Государственная страховая медицинская компания «Сахамедстрах» (АО «СМК «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:

- Лицензия СЛ № 2873 от 09 ноября 2016 года, выданная Центральным Банком Российской Федерации, на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного медицинского страхования жизни на территории Республики Саха (Якутия), Камчатского края, Магаданской области.
- Лицензия СЛ № 2873-01 от 09 ноября 2016 года, выданная Центральным Банком Российской Федерации, на осуществление обязательного медицинского страхования на территории Республики Саха (Якутия), Камчатского края, Магаданской области.

#### **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 «СМК «Сахамедстрах» за 2016 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 2012-2016 гг.;
- Журналы убытков прямого страхования за период 2012-2016 гг.;
- Журналы расторжений договоров прямого страхования за 2016 год;
- Данные о ценных бумагах, депозитах, расчетных счетах и наличности с детализацией по каждому из инструментов) по состоянию на 31.12.2016 г.;
- Форма 0710002 в части расходов на урегулирование убытков;
- Оборотно-сальдовые ведомости (счета 22.1.6, 92, 92.1.4, 26);
- Бухгалтерские данные о размере начисленной комиссии;
- Проект МСФО отчетности по состоянию на 31.12.2016 г.;
- Журнал заявленных на отчетную дату убытков;
- Суммы расходов, не связанных с заключением новых договоров;

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.

Актуарное 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.

Организация 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 31.12.2016г. 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 31.12.2015 г. 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 ответственным 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 данными бухгалтерского учета, 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, руб.		Доля перестраховщика в начисленной премии, руб.	
	2015	2016	2015	2016
2	74 318 095	81 634 582	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>74 318 095</b>	<b>81 634 582</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Учетная группа, Согласно РСБУ	Выплаты прямое страхование, руб.		Доля перестраховщика в выплатах, руб.	
	2015	2016	2015	2016
2	61 070 284	54 758 441	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>61 070 284</b>	<b>54 758 441</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Учетная группа, Согласно РСБУ	Расторжения прямое страхование, руб.		Доля перестраховщика в расторжениях, руб.	
	2015	2016	2015	2016
2	0	159 848	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>0</b>	<b>159 848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Учетная группа, Согласно РСБУ	Комиссионное вознаграждение, руб.	
	2015	2016
2	2 090 140	1 882 576
<b>ИТОГО</b>	<b>2 090 140</b>	<b>1 882 576</b>

При сверке данных с предоставленными журналами, были выявлены расхождения данных бухгалтерии с журналом учёта договоров на сумму корректировки премий в размере 389 695 руб. в связи с расторжениями договоров страхования. Корректировка журнала не производилась, поскольку договоры, для которых выявлено расхождение, классифицированы как сервисные. Для целей настоящего оценивания расчёт РНП производится только для рискованных договоров страхования.

Расхождений по прочим показателям не выявлено.

Для журнала учета договоров были проведены контрольные процедуры и выявлены следующие ошибки:

- **Ошибка 1 (проверка):** дата начисления премии позже даты вступления договора в силу (не является критичной);
- **Ошибка 2:** дата вступления договора в силу позже даты расторжения;
- **Ошибка 3:** дата расторжения (если есть) позже даты окончания действия договора;
- **Ошибка 4:** страховая премия больше страховой суммы по договору;
- **Ошибка 5:** комиссия больше страховой премии;
- **Ошибка 6 (проверка):** срок действия договора от 1 до 3 дней (не является критичной);
- **Ошибка 7:** срок действия договора меньше одного дня.

Ниже указан процент ошибок в журналах учета договоров.

Вид страхования	Ошибка 1	Ошибка 2	Ошибка 3	Ошибка 4	Ошибка 5	Ошибка 6	Ошибка 7	Общее число договоров	Процент ошибок без учета проверок 1 и 6
Прямое	36	0	5	0	0	0	0	8 488	0,06%

Для журнала учета убытков были проведены контрольные процедуры и выявлены следующие ошибки:

- **Ошибка 1:** дата наступления страхового случая позже даты заявления об убытке;
- **Ошибка 2:** дата заявления об убытке позже даты оплаты убытка или отказа в выплате;
- **Ошибка 3:** сумма заявленного убытка меньше суммы оплаты и отказа;
- **Ошибка 4:** не указана дата для оплаты/отказа/расторжения.

Ниже указан процент ошибок в журналах учета убытков.

Вид страхования	Ошибка 1	Ошибка 2	Ошибка 3	Ошибка 4	Общее число убытков	Процент ошибки
Прямое	0	0	1	1	15 943	0,01%

Предоставленные данные по выплатам, начисленным премиям и начисленному комиссионному вознаграждению признаны полными, достоверными и непротиворечивыми, влияние отклонений на результаты расчётов 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 2012-2016 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 2014-2016 гг. были предоставлены со следующей расшифровкой по программам: «Амбулаторно-поликлиническая помощь» (АПП), программа «Восстановительное лечение» (ВЛ), «Комплексная медицинская помощь» (КМ) и программа «Стоматологическая помощь» (СП). Данные о программах в Журналах 2012 и 2013 гг. предоставлены не были.

Согласно учётной политике, Организация классифицирует договоры, заключаемые по страховой деятельности, в одну из следующих категорий в зависимости от наличия (отсутствия) значительного страхового риска:

- а) договоры страхования; или
- б) не страховые договоры (сервисные).

Сервисный договор – договор, не содержащий значительного страхового риска, а также не создающий финансовых активов или финансовых обязательств, по которому услуги оказываются в объеме, сопоставимом с размером взноса по договору.

В качестве общего принципа, Организация определяет в качестве значительного страхового риск возможности осуществления выплат в случае наступления страхового случая, по крайней мере, на 30% больше, чем выгоды, получаемой, если страхового случая не произошло.

Для целей настоящего оценивания все полисы журнала договоров прямого страхования за период 2014-2016гг. были классифицированы в соответствии с указанным принципом учётной политики.

Для журнала убытков прямого страхования по номеру полиса был идентифицирован тип договора («рисковый» или «сервисный»). В связи с тем, что около 13% убытков 2016 года не было идентифицировано, к неидентифицированным убыткам 2016 года, а также к убыткам за более ранние периоды, был применён поправочный коэффициент, который представляет собой вероятность того, что полис является рисковым. Поправочные коэффициенты вычислялись как отношение суммы начисленной премии по рисковым полисам к общей сумме начисленной премии для каждой программы в каждом отчётном периоде.

Значения поправочного коэффициента приведены в таблице ниже:

Программа	Поправочный коэффициент в отчетном периоде		
	2014	2015	2016
АПП	0%	8%	5%
ВЛ	100%	100%	100%
КМП	1%	4%	72%
СП	0%	0%	0%

Поправочный коэффициент был применён к сумме оказанных выплат в журнале учёта убытков.

Классификация программ на предыдущую дату оценивания, производилась исходя из сообщения представителя Организации, следующим образом: программы «Амбулаторно-поликлиническая помощь» и «Восстановительное лечение» считались программами сервисного ДМС, остальные были отнесены к рисковым.

Организация не принимает на себя страхового риска по сервисному ДМС и не имеет по состоянию на 31.12.2016г. обязательств по договорам сервисного ДМС, являющихся предметом актуарного оценивания. По состоянию на 31.12.2015 г. обязательства Организации по договорам сервисного ДМС также отсутствовали, однако была допущена ошибка в классификации некоторых программ.

В связи с заведомо нулевыми результатами актуарного оценивания по сервисному 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 сервисному 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.**

Таким образом, были выделены следующие *резервные группы*:

- ДМС рисковый (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 **31.12.2016г.** 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:

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

### **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 *Борнхюттера-Фергюссона*, могут быть описаны следующим образом:

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

где

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

Что эквивалентно:

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

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

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

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

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

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

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.

### ***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.

Резерв расходов на урегулирование убытков был посчитан как пропорция фактически оплаченных в 2016 году расходов на урегулирование к оплаченным в 2016 году убыткам, примененная к резерву убытков. В расходы на урегулирование включалась зарплата сотрудников, занимающихся урегулированием убытков.

Величина *Резерва убытков* была, таким образом, увеличена на среднюю сумму расходов в отчетном периоде (7%).

### ***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 \*\*;
- 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. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить 596 226 руб.

#### **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 31.12.2016	Предположения 31.12.2016	Метод, применяемый для оценки резерва убытков при оценивании на 31.12.2015	Предположения 31.12.2015
		Коэффициент развития		Коэффициент развития
ДМС (2)	БФ оплаченных убытков (коэффициент убыточности по 3-4 кварталам 2016 = 105%)	Средневзвешенные коэфф. развития за последние 3 квартала	БФ оплаченных убытков (коэффициент убыточности по 1-4 кварталам 2015 = 134%, %развития в 4 квартале 2015 =70%)	Средневзвешенные коэфф. развития за последний 1 год

Методы и предположения, использованные для целей расчета *прочих* резервов, по сравнению с оцениванием по состоянию на 31.12.2015г. 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 31.12.2016г., рассчитанные согласно МСФО 4.

Суммы резервов на начало периода оценивания представлены, согласно актуарному заключению по состоянию на 31.12.2015г.

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом РУУ	РНП	ОАР	РНР
31.12.2015	3 408 064	6 354 317	117 248	-
31.12.2016	356 667	6 997 050	174 951	596 226
<i>Изменение резерва</i>	<i>(3 051 398)</i>	<i>642 733</i>	<i>57 704</i>	<i>596 226</i>

Доля перестраховщика в резервах на 31.12.2015г. и 31.12.2016г. отсутствует.

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

	РНП на 31.12.2015	РНП на 31.12.2016	<i>Изменение РНП 31.12.2016 - 31.12.2015</i>	ОАР на 31.12.2015	ОАР на 31.12.2016	<i>Изменение ОАР 31.12.2016 - 31.12.2015</i>
ДМС (2)	6 354 317	6 997 050	642 733	117 248	174 951	57 704

	РПНУ на 31.12.2015	РПНУ на 31.12.2016	<i>Изменение РПНУ 31.12.2016 - 31.12.2015</i>	РЗУ на 31.12.2015	РЗУ на 31.12.2016	<i>Изменение РЗУ 31.12.2016 - 31.12.2015</i>
ДМС (2)	3 086 138	334 502	(2 733 636)	2 190	0	- 2 190

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

	Резерв расходов на урегулирование убытков 31.12.2015	Резерв расходов на урегулирование убытков 31.12.2016	Изменение РПУУ 31.12.2016 - 31.12.2015
ДМС (2)	337 736	22 165	(315 571)

**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.**

Описание метода оценки РНР представлено в п. 4.5 настоящего заключения. По сравнению с предыдущим оцениванием метод проведения теста на адекватность резервов не изменился.

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

	Резерв неистекшего риска 31.12.2015	Резерв неистекшего риска 31.12.2016	Изменение РНР 31.12.2016 - 31.12.2015
ДМС (2)	0	596 226	596 226

Изменение Резерва неистекшего риска по сравнению с предыдущей датой оценивания связано с тем, что при настоящем оценивании изменилась классификация программ страхования по типу рисковая/сервисная. Таким образом, для рисковых договоров коэффициент убыточности с учетом расходов превышает 100%.

Положительный РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить **596 226** руб.

*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 31.12.2015г. по состоянию на 31.12.2016г. по событиям, произошедшим до 31.12.2015г.

Резервная группа	Выплаты по убыткам прошлых лет в 2016 году	РЗУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2016	РПНУ по убыткам прошлых лет на 31.12.2016	Резерв убытков на 31.12.2015	Текущая оценка превышения/ (дефицита)
ДМС (2)	7 402	-	-	3 070 328	- 3 062 926

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 на предыдущую и более ранние даты оценивания.

Конечная величина убытка	2013	2014	2015	2016
На отчетную дату	3 399 000	203 637	3 070 328	334 502
год спустя	-	3 626 775	7 402	
два года спустя	-	427 170		
три года спустя	-			
Текущая оценка (превышения)/дефицита	-	223 534	-3 062 926	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	0%	110%	-100%	

Предыдущее оценивание проводилось исходя из другой классификации программ страхования по типу рисковая/сервисная. В связи с этим резерв убытка, сформированный по состоянию на предыдущие даты оценивания, не полностью сопоставим с результатами ретроспективного анализа.

#### 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 31.12.2016г.:

- к коэффициентам развития Метода факторов развития ( $\pm\delta/\sqrt{n}$ ): 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 31.12.2016г.	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Метод оценки резерва
		$+\delta/\sqrt{n}$	$-\delta/\sqrt{n}$	
Резерв убытков	334 502	4 494 593	(333 513)	БФ оплаченных убытков (коэффициент убыточности по 3-4 кварталам 2016 = 105%)

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва 31.12.2016г.	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)	
		+5%	+10%	-5%	-10%
Резерв убытков	334 502	16 653	33 306	0	0

Для расчета Резерва убытков на 31.12.2016г.:

- 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+РРУУ	<b>356 667</b>	16 725	10 035

Для расчета резерва неистекшего риска на 31.12.2016г.:

- к предположениям о расходах:

Вид резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением предположений о расходах (40% и 60%)	
		-10%	+10%
Резерв Убытков+РУУ	<b>596 226</b>	- 199 198	199 198

**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 «СМК «Сахамедстрах» по состоянию на 31.12.2016г. 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 «СМК «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 в календарном квартале	РНП	РНР	Резерв убытков + резерв расходов на урегулирование	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность по операциям ОМС	Прочие обязательства (в т.ч. отложенное налоговое обяз-во)	ИТОГО
Менее 1 года	6 845 028	596 226	356 667	37 738 000	225 455 000	-	270 990 920
От 1 года до 2 лет	152 022	-	-	-	-	-	152 022
Более 2 лет или с неопр. сроком	-	-	-	-	-	28 395 000	28 395 000
<b>Итого</b>	<b>6 997 050</b>	<b>596 226</b>	<b>356 667</b>	<b>37 738 000</b>	<b>225 455 000</b>	<b>28 395 000</b>	<b>299 537 942</b>

#### Анализ активов по срокам поступления денежных средств, руб.

Денежные потоки в календарном квартале	ОАР	Расчетные счета и наличность	Депозиты	Ценные бумаги*	Дебиторская задолженность по операциям ОМС, предоплаты, займы	Основные средства	Прочие активы, требования по текущему налогу на прибыль, отложенные налоговые активы	ИТОГО
Менее 1 года	174 951	102 308 000	22 216 000	-	225 453 000	-	-	350 151 951

От 1 года до 2 лет	-	-	20 000 000	-	-	-	-	20 000 000
Более 2 лет или с неопр. сроком	-	-	-	229 797 000	-	147 799 000	11 249 000	388 845 000
<b>Итого</b>	<b>174 951</b>	<b>102 308 000</b>	<b>42 216 000</b>	<b>229 797 000</b>	<b>225 453 000</b>	<b>147 799 000</b>	<b>11 249 000</b>	<b>758 996 951</b>

\* Ценные бумаги представляют собой акции дочерних и других обществ.

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.

Денежные средства Организации находятся в четырех крупных и одном среднем российских банках. Ниже указаны рейтинги банков.

Банк	Рейтинговое Агентство и кредитный рейтинг по долгосрочным депозитам в национальной валюте
ВТБ	Moody's Ba1
Алмазэргиэнбанк	Fitch Ratings A+(rus)
Сбербанк	Moody's Ba1
Росбанк	AAA(rus)
Газпромбанк	Fitch Ratings BB+

В целом Организация имеет довольно ликвидный портфель активов.

## **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 РНР указывает на недостаток резерва РНП. Сумма недостатка, признаваемая Организацией по состоянию на дату оценивания, должна составить 596 226 руб.

*Согласно предоставленному проекту МСФО отчетности, 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.*

### **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 «СМК «Сахамедстрах» по состоянию на 31.12.2016 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 «СМК «Сахамедстрах» будут также отражены в актуарном заключении АО «РСК «Стерх».

Сумма страховых обязательств АО «СМК «Сахамедстрах» на отчетную дату составляет **7 949 942** 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 Организация 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.

В части предоставления данных рекомендуется вести учет журнала убытков в разрезе типа договора: рисковый/сервисный.

В связи с тем, что по состоянию на 31.12.2016 был сформирован положительный РНР, важно не допустить роста убыточности по рисковым договорам страхования, и по возможности снизить ее. В связи с этим, Организации рекомендуется пересмотреть тарифную политику в сторону повышения тарифов, либо проанализировать убыточность в разрезе различных ЛПУ, в целях отказа от наиболее убыточных сегментов бизнеса. Также в целях снижения РНР Организация может снизить расходы на урегулирование убытков или прочие расходы.

#### **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