

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

Заказчик:  
АО «ГСМК «Сахамедстрах»

Ответственный актуарий:  
Фетисов Дмитрий Николаевич

Москва 2015

## Оглавление

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b> .....	<b>4</b>
<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. Сведения о деятельности компании по обязательному медицинскому страхованию .....	5
4.3. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания..	6
4.4. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных.....	6
4.5. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования.....	7
4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов .....	9
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 .....	11
4.8. Расчет резерва незаработанной премии (РНП) и отложенных аквизиционных расходов (ОАР) .....	11
<b>5. РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ, АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	<b>13</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 .....	13
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.....	13
5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков .....	13
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.....	14
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 .....	14
5.6. Сведения о влиянии внутригрупповых операций на обязательства организации	15
<b>6. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ</b> .....	<b>16</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.....	16

6.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых резервов.....	17
6.3. Выводы по результатам проведенной оценки страховых обязательств организации, определяемой в соответствии с МСФО как группа .....	17
6.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания .....	17
6.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду .....	17
6.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период .....	18

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Государственная страховая медицинская компания «Сахамедстрах» (далее – Организация) по итогам 2014 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 31.12.2014 (в дальнейшем – «дата оценивания»).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 27.04.2015.

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

Фамилия, имя, отчество: Фетисов Дмитрий Николаевич.

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

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

*Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Максимовой Елизаветы Анатольевны, рег. № 52 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных 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: Лицензия С № 2873 14 от 14 сентября 2007 года, выданная Федеральной службой страхового надзора, на осуществление обязательного медицинского страхования на территории Республики Саха (Якутия), Камчатского края, Магаданской области, добровольного медицинского страхования и страхования обеспечения лекарственными средствами при оказании амбулаторно-поликлинической помощи (страхование лекарственного обеспечения).

## **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 Федеральным 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).

### **4.2. Сведения о деятельности компании по обязательному медицинскому страхованию**

Согласно Ф3-326, 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 персонафицированного 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 31.12.2014 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 31.12.2013 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. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания**

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

- Журналы прямых договоров страхования;
- Журналы убытков прямого страхования.

Входящее и исходящее перестрахование Организацией не осуществляется.

Кроме журналов договоров и убытков, а также сведений о заработанной премии, Организацией также были предоставлены сводные данные о количестве убытков, заявленных на отчетную дату, суммах расходов Организации, а также сводные финансовые данные о выплатах и начисленных премиях и данные о ценных бумагах, депозитах, расчетных счетах и наличности (с детализацией по каждому из инструментов).

Иные документы, использованные при актуарном оценивании:

- Пояснения в текстовом формате к бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «ГСМК «Сахамедстрах» за 2014 год;
- Типовые договоры о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования;
- Типовые договоры на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком (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 Заказчиком информации.

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

Был проведен анализ данных, их проверка на корректное ведение хронологии журнала убытков и договоров по ДМС, сверка начисленных сумм с бухгалтерией. Ниже показаны суммы начисленных премий и выплат согласно данным бухгалтерского учета.

Учетная группа, Согласно РСБУ	Начисленная премия прямое страхование, тыс.руб.		Начисленная премия входящее страхование, тыс.руб.		Доля перестраховщика в начисленной премии, тыс.руб.	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
2	79 455 034	88 668 506	0	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>79 455 034</b>	<b>88 668 506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Учетная группа, Согласно РСБУ	Выплаты прямое страхование, тыс.руб.		Выплаты входящее страхование, тыс.руб.		Доля перестраховщика в выплатах, тыс.руб.	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
2	53 891 841	69 849 805	0	0	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>53 891 841</b>	<b>69 849 805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

В результате проведенных описанных контрольных процедур отклонений показателей финансовой отчетности от соответствующих показателей предоставленных журналов выявлено не было. Данные признаны достоверными, влияние отклонений на результаты расчетов отсутствует. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам полностью лежит на Заказчике оценивания.

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

В 2012-2014 годах Организация заключала договоры страхования только 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.

Общая численность заключенных прямых договоров страхования составила:

Номер учетной группы	2012	2013	2014
2	8030	10353	9257
<b>Общий итог</b>	<b>8030</b>	<b>10353</b>	<b>9257</b>

Количество записей в журналах убытков прямого страхования (выплаты в связи с наступлением страхового события, без учета выплат в случае досрочного прекращения договора):

Номер учетной группы	2012	2013	2014
2	8672	9120	8343
<b>Общий итог</b>	<b>8672</b>	<b>9120</b>	<b>8343</b>

Данные по убыткам Организации были предоставлены за период с 2012 по 2014 гг. включительно. Время урегулирования убытка в среднем составляет:

Номер учетной группы	Средняя задержка в выплате, кварталы
	Прямое страхование
2	1,04
Среднее по всем УГ	1,04

Существенных изменений в скорости урегулирования убытков по сравнению с предыдущими отчетными периодами не было.

Выплаты были сгруппированы по кварталам наступления события.

Данные Журналов за 2014 г. 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 2014 г.
АПП	22 988 226	21 198 948	92,22%
ВЛ	32 346 344	26 571 093	82,15%
Иное	33 336 187	22 079 765	66,23%
<b>ИТОГО</b>	<b>88 670 757</b>	<b>69 849 805</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 31.12.2014 обязательств по договорам депозитного ДМС, являющихся предметом актуарного оценивания. По состоянию на 31.12.2013 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).



#### 4.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств и доли перестраховщика в страховых резервах с указанием использованных при проведении актуарного оценивания допущений и предположений для всех видов страховых резервов

##### *Расчет резерва предстоящих убытков*

Для прогнозирования будущих выплат и расчета резерва убытков по состоянию на **31.12.2014** 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*.

Доля перестраховщика в резерве в таком случае определялась как разница резервов, рассчитанных по *гросс-* и *нетто-*треугольникам. В связи с отсутствием исходящего перестрахования, *нетто-*треугольники не использовались при расчетах.

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*, 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:

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

В связи с быстрым урегулированием убытка для линии ДМС (2) применялся метод расчета по треугольникам понесенных убытков.

### *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. Вместо 3%, применяемых в качестве расходов на урегулирование убытков согласно российским стандартам, было взято отношение расходов на урегулирование убытков (общая сумма расходов за 2014 г.) к суммарным состоявшимся убыткам в 2014 г. Расходы на урегулирование убытков за 2014 г. были предоставлены единой суммой.

Отчетная дата	Расходы по урегулированию убытков (РУУ)	Состоявшиеся убытки	Уровень РУУ	Предполагаемый уровень РУУ
31.12.2014	1 175 000	22 079 765	5,3%	5%

*Резерв произошедших, но не заявленных убытков*, был получен путем вычитания заявленных убытков из *Резерва предстоящих убытков*, если *Резерв предстоящих убытков* был рассчитан по треугольникам оплаченных убытков. В случае прогнозирования *Конечной величины убытка* по треугольникам понесенных убытков, *Резерв произошедших, но не заявленных убытков* равен *Резерву предстоящих убытков*.

Ниже показаны суммы *РПНУ* и *Подлежащей возмещению суброгации* на 31.12.2014.

	РПНУ	Доля перестраховщика в РПНУ	Суброгация, подлежащая возмещению
<b>ИТОГО</b>	<b>185 287</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ДМС (2)	185 287	0	0

Величина *Резерва убытков* была увеличена на среднюю сумму расходов в отчетном периоде (2%).

Отчетная дата	РПНУ	РЗУ	Резерв убытков	Резерв убытков + РУУ

31.12.2014

185 287

18 350

203 637

213 819

### **Расчет резерва неистекшего риска**

Для расчета резерва неистекшего риска использовались следующие данные о расходах, убытках и комиссионном вознаграждении.

Отчетная дата	Комиссионное вознаграждение	руу	Иные расходы, не включенные в РУУ	Уровень РУУ	Уровень иных расходов **	Коэффициент убыточности
31.12.2014	1 160 763	1 175 000	3 007 000	4,26%	10,9%	80,1%

\*\* Величина прочих расходов была получена как **50%** от всех расходов Организации, не связанных с привлечением нового бизнеса (без учета агентского вознаграждения и расходов на рекламу), таких как арендные платежи, амортизация ОС, почтовые расходы, содержание и ремонт офиса и др., а также расходы по оплате труда и уплате страховых взносов сотрудников, не связанных с продажами полисов.

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

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

*Резерв неистекшего риска* Организации по резервной группе ДМС (2) равен нулю.

Резервная группа	РНР
<b>31.12.2014</b>	<b>0</b>
ДМС (2)	0

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

#### **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. Расчет резерва незаработанной премии (РНП) и 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 должны 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 в качестве базы для расчета использовалась комиссия.

Если страховой полис начал действовать до отчетной даты и не был расторгнут на отчетную дату, то РНП и ОАР вычислялись следующим образом.

$$РНП = \max (\text{Окончание\_полиса} - \text{Отчетная\_дата}, 0) / (\text{Окончание\_полиса} - \text{Начало\_полиса}) * НП,$$

$$ОАР = \max (\text{Окончание\_полиса} - \text{Отчетная\_дата}, 0) / (\text{Окончание\_полиса} - \text{Начало\_полиса}) * Комиссия,$$

где, *НП* – начисленная страховая премия, *Комиссия* – начисленное вознаграждение за заключение договора, *Начало\_полиса* – дата начала действия полиса, *Окончание\_полиса* – дата окончания действия полиса.

	РНП	Доля перестраховщика в РНП	ОАР	Доля перестраховщика в ОАР
<b>ИТОГО</b>	<b>14 232 513</b>	-	<b>468 869</b>	-
ДМС (2)	14 232 513	-	468 869	-

## 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

Ниже показаны величины резервов, рассчитанные согласно МСФО 4.

#### Расчет резервов согласно МСФО 4

Отчетная Дата	Резерв убытков с учетом расходов на УУ	Доля перестраховщика в резерве убытков	РНП	Доля перестраховщика в РНП	РНР	ОАР*	Доля перестраховщика в ОАР	Резерв суброгации
31.12.2013**	3 399 000	-	12 780 000	-	-	-	-	-
31.12.2014	213 819	-	14 232 513	-	-	468 869	-	-
Изменение резерва / доли перестраховщика в резерве	-3 185 181		1 452 513			468 869	-	-

\*Отложенные аквизиционные расходы, признаваемые, как актив Организации.

\*\*Суммы резервов согласно МСФО взяты из консолидированной МСФО отчетности Организации за 2013 г.

В составе отчетности МСФО признаются достаточные резервы, рассчитанные при настоящем актуарном оценивании и являющиеся наилучшей актуарной оценкой.

### 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

Так как положительный РНР сформирован не был, можно сделать вывод, что недостатка в резерве РНП у Организации нет.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки резервов, описанные в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. В таком случае страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности по МСФО будут адекватными.

### 5.3. Результаты проведенного ретроспективного анализ достаточности резервов убытков

Реализация Резерва убытков по состоянию на 31.12.2014 по событиям, произошедшим до 31.12.2013, отсутствует в связи с быстрым урегулированием убытков по линии бизнеса ДМС.

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.

ДМС	Конечная величина убытка	2013	2014
	На отчетную дату	3 399 000	203 637
	Год спустя	-	
	Текущая оценка (превышения)/дефицита	(3 399 000)	
	% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	-100%	
	Текущая оценка (превышения)/дефицита	-3 399 000	
	% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	-100%	

#### 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 – показано изменение рассчитанных резервов в связи с изменением основных актуарных предположений.

Для расчета резерва убытков на 31.12.2014:

- 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.

Вид Резерва, чувствительного к указанным предположениям	Сумма резерва	Изменение резерва в связи с изменением коэффициентов развития		Метод оценки резерва
		31.12.2014	+ $\delta/\sqrt{n}$	
Резерв Убытков	203 637	104 043	(104 016)	
ДМС (2)	203 637	104 043	(104 016)	Метод факторов развития по треугольникам понесенных убытков

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

АО «ГСМК «Сахамедстрах» имеет 12 дочерних обществ (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 ОАО «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, признанных в отчете о финансовом положении, по прогнозируемым срокам выбытия денежных средств. Ниже приведен анализ для резерва убытков, рассчитанного при настоящем оценивании, а также для финансовых активов Организации.

#### Анализ обязательств по срокам погашения:

Денежные потоки в календарном квартале	ДМС (2)
2015 Q1	203 637
2015 Q2	-
2015 Q3	-
2015 Q4	-
<b>Итого</b>	<b>203 637</b>

#### Анализ погашения обязательств по срокам с учетом расходов на урегулирование убытков:

Денежные потоки в календарном квартале	ДМС (2)
2015 Q1	213 819
2015 Q2	-
2015 Q3	-
2015 Q4	-
<b>Итого</b>	<b>213 819</b>

#### Анализ активов по срокам погашения:

Компанией были предоставлены данные о дате покупке, дате погашения, рыночной стоимости, номинале, ставке доходности или купона, периодичности платежей и количестве ценных бумаг, депозитов, расчетных счетов и наличности (с детализацией по каждому из инструментов).

Ниже показаны денежные потоки по всем финансовым инструментам.

Денежные потоки в календарном квартале	Расчетные счета и наличность	Депозиты	Ценные бумаги	ИТОГО
2015 Q1	22 227 640	-	76 770 000	<b>98 997 640</b>
2015 Q2	-	-	-	-
2015 Q3	-	16 527 000	-	<b>16 527 000</b>
2015 Q4	-	30 337 000	-	<b>30 337 000</b>
<b>Итого</b>	<b>22 227 640</b>	<b>46 864 000</b>	<b>76 770 000</b>	<b>145 861 640</b>



Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация имеет достаточно ликвидный портфель активов, активы погашаются быстрее обязательств. В целом можно сделать вывод, что 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, РНР равен нулю, что указывает на отсутствия недостатка резерва РНП.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить наилучшие актуарные оценки резервов, описанные в данном заключении, в состав отчетности по МСФО. В таком случае страховые обязательства и доли перестраховщика в них в отчетности по МСФО будут адекватными.

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

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

АО «ГСМК «Сахамедстрах» имеет 12 дочерних обществ (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 ОАО «РСК «Стерх».

Сумма страховых обязательств АО «ГСМК «Сахамедстрах» на отчетную дату составляет **14 446 331** 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.

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

Рекомендации отсутствуют.

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

Актуарное заключение за предыдущий отчетный период не составлялось. Сведения о выполнении организацией рекомендаций отсутствуют.



Ответственный актуарий  
Фетисов Дмитрий Николаевич

В данном отчете прошито,  
пронумеровано и скреплено  
печатью 18 листов  
Ответственный актуарий

Д.Н. Д.Н. Фетисов

*Д.Н. Фетисов*