

Ответственный актуарий



Д.А. Борсук

«30» апреля 2015 г.

**Актуарное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
«Медицинская страховая компания «МЕДСТРАХ»
за 2014 год**

Содержание

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	4
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
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	4
2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).	4
2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.	4
2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.	4
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	5
3.1. Полное наименование.	5
3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.	5
3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).	5
3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).	5
3.5. Место нахождения.	5
3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).	5
4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СТРАХОВАНИЮ ИНОМУ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5
4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.	5
4.2. Исходные данные.	6
4.3. Страховые резервы.	7
4.4. Методы актуарного оценивания.	8
5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	12
5.1. Результаты оценки резервов.	12
5.2. Проверка адекватности оценивания страховых обязательств.	13
5.3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.	15
5.4. Анализ чувствительности результатов актуарного оценивания.	15
6. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	16
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 обязательств.	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.	18

1. Общие сведения

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

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Медицинская страховая компания «МЕДСТРАХ» (далее – ООО «МСК «МЕДСТРАХ», Общество) за 2014 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

1.2.Дата составления актуарного заключения.

Актуарное заключение за 2014 год составлено на 30 апреля 2015 года.

1.3.Цель составления актуарного заключения.

Настоящее актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).

Борсук Дмитрий Александрович.

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

№ 4.

2.3.Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

Ассоциация профессиональных актуариев (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 1, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол – КФНП-48).

3. Сведения об организации

3.1. Полное наименование.

Общество с ограниченной ответственностью «Медицинская страховая компания «МЕДСТРАХ».

3.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.

0484.

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7744003688.

3.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).

1047744005022.

3.5. Место нахождения.

107140, город Москва, улица Верхняя Красносельская, дом 20, строение 1.

3.6. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи).

Лицензия С № 0484 77 от 14.09.2010 на осуществление следующих видов страхования:

- С № 0484 77-05 – Медицинское страхование;

4. Сведения об актуарном оценивании страховых обязательств по страхованию иному, чем страхование жизни

4.1. Перечень федеральных стандартов актуарной деятельности.

Актуарное оценивание проведено в соответствии с следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами:

1. Федеральный закон Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2;
3. Проект Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарная деятельность по оценке страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни» подготовленный к заседанию Актуарного Совета при Центральном банке РФ 18 февраля 2015 года;
4. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3535-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования».

4.2. Исходные данные.

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета договоров страхования за период с 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Журналы учета убытков и досрочного прекращения договоров за период с 01.01.2010 по 31.12.2014;
- Данные о расчете заработанной премии для целей расчета РПНУ за период с 01.01.2012 по 31.12.2014 (по кварталам),

и иной информации, которая использовалась исключительно для целей актуарного оценивания страховых обязательств и анализа текущей деятельности Общества.

Для проверки полноты предоставленных данных была произведена сверка с данными бухгалтерского учета: оборотно-сальдовыми ведомостями счетов 22 «Страховые выплаты» и 92 «Страховые премии».

Результаты сверки за 2014 год представлены в Таблице 1.

*Таблица 1***Сверка предоставленных данных за 2014 год**

Поз.	Финансовые показатели	Данные предоставленных журналов, расчетов	Данные бухгалтерского учета	Отклонение
1.	Страховые премии по договорам страхования	13 062 515	13 062 515	-
2.	Сумма страховых выплат по договорам страхования	6 847 661	6 847 661	-
3.	РЗУ	42 193	42 193	-

Таким образом, исходных данные, которые были использованы для целей актуарного оценивания можно признать полными, согласованными с финансовой информацией Общества и внутренне непротиворечивыми.

Структура страхового портфеля Общества характеризуется следующими данными (Таблица 2):

*Таблица 2***Структура страхового портфеля**

Распределен не учетных групп (РСБУ)	Направление деятельности	Страховая премия за 2014 г.		Страховая премия за 2013 г.	
		Сумма, руб.	Доля, %	Сумма, руб.	Доля, %
2	Добровольное медицинское страхование (сострахование)	13 062 515	100,0%	9 785 556	100,0%
ИТОГО		13 062 515	100%	9 785 556	100%

Основным направлением деятельности Общества являются:

- Добровольное медицинское страхование – в рамках данного вида страхования компания покрывает расходы медицинских учреждений на лечение застрахованных лиц. Все контракты в данном сегменте являются краткосрочными;
- Обязательное медицинское страхование - данная деятельность ведется в рамках Федерального закона от 29.11.2010 N 326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» (далее – Закон №326-ФЗ) и для целей составления отчетности по МСФО не классифицируется в качестве страховой. В связи с этим актуарное оценивание по этому направлению не проводилось.

Общество не занимается перестраховочной деятельностью: договоры входящего и исходящего перестрахования не заключались.

4.3.Страховые резервы.

В ходе подготовки Актуарного заключения произведено актуарное оценивание следующих страховых резервов:

4.3.1. Резерв незаработанной премии;

4.3.2. Резерв произошедших убытков:

- резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям;
- резерв выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям;
- резерв расходов на урегулирование убытков;

4.3.3. Резерв неистекшего риска;

По договорам страхования иного, чем страхование жизни оценка страховых резервов производится по каждому договору страхования или в разрезе однородных сегментов (резервных групп), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения.

Для оценки страховых резервов, в т.ч. резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям (РПНУ), произведено распределение направлений деятельности Общества по резервным группам, совпадающих с учетными группами по РСБУ, было признано достаточным в части требований однородности рисков (Таблица 3).

Таблица 3

Наименование резервных групп

Резервная группа	Направление деятельности	Учетная группа (РСБУ)
2	Добровольное медицинское страхование (сострахование)	2

4.4. Методы актуарного оценивания.

4.4.1. Методы расчета резерва незаработанной премии (РНП)

РНП предназначен для покрытия возможных будущих убытков по договору страхования, которые могут произойти в течение периода ответственности Общества, а также обязательств Общества по возврату части полученной премии в случае досрочного расторжения договора страхования. Резерв признается в момент заключения договоров и начисления страховых премий.

Расчет РНП производится в размере части начисленной премии по каждому договору страхования (сострахования) и входящего перестрахования, относящейся к оставшемуся сроку действия соответствующих договоров.

Оценка резерва методом «pro rata temporis», исходя из сроков, по которым было произведено начисление премии по соответствующему договору страхования. Общество прекращает признание РНП по договорам, которые закончили свое действие, были расторгнуты или обязательства по которым были исполнены.

Начисленная премия (Written Premium, WP) по МСФО соответствует страховой премии по данным бухгалтерского учета Общества за отчетный период и с учетом следующих корректировок:

- уменьшения на величину оценки резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности;
- увеличения на сумму оценки несвоевременных начислений;
- уменьшения на страховую премию, которая была начислена по договорам с началом срока страхования после отчетной даты;
- уменьшения на величину произведенных возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением договоров.

Величина РНП определяется суммированием РНП по резервным группам.

$$UPR = \sum_{i=1}^n UPR_i \quad (1)$$

где

- UPR – резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
n – количество резервных групп.

Расчет РНП по договорам страхования производится методом «pro rata temporis» по следующей формуле:

$$UPR = WP * \frac{Date(End) - RepDate}{Date(End) - Date(Beg) + 1} \quad (2)$$

где

UPR	– резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
WP	– начисленная премия (Written Premium);
Date(End), Date(Beg)	– дата окончания и дата начала ответственности страхования;
RepDate	– отчетная дата.

Метод «pro rata temporis» использовался для расчета РНП по состоянию на 31.12.2013.

4.4.2. Методы определения отложенных аквизиционных расходов (OAP)

Расчет РНП производился на базе начисленной брутто-премии.

Отложенные аквизиционные расходы (Deferred Acquisition Cost, DAC) капитализируются в качестве актива с момента вступления соответствующего договора страхования в силу и амортизируются линейно в течение срока действия договоров страхования.

Аквизиционные расходы представляет собой комиссионное вознаграждение за заключение договоров страхования и отчисления от страховых премий, предусмотренные законодательством (например, при заключении договоров ОСАГО в Российский Союз Автостраховщиков, в компенсационный фонд Национального союза страховщиков ответственности). Данные вид затрат непосредственно напрямую можно отнести к соответствующим договорам страхования.

Отложенные аквизиционные расходы определены по каждому договору страхования как произведение *UPR* и доли начисленного комиссионного вознаграждения *WCom* (подоговорный метод расчета).

4.4.3. Методы определения резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗНУ) и доли перестраховщиков в РЗНУ

Для оценки РЗНУ (Outstanding claims reserve, OCR) используется журнальный метод учета, размер претензии оценивается по каждой претензии отдельно, исходя из экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба.

РЗНУ формируется, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

4.4.4. Методы определения резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям (РПНУ)

Размер РПНУ основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были погашены по состоянию на отчетную дату. В отношении уведомления об определенных типах убытков и их погашения могут возникать задержки, ввиду чего конечная стоимость данных убытков не может быть достоверно известна по состоянию на отчетную дату.

Обязательство не дисконтируется в отношении временной стоимости денег.

Оценка РПНУ производилась с использованием нескольких общепринятых актуарных методик прогнозирования убытков, основанных на эмпирических данных и предположениях, которые могут включать определенный запас в отношении неблагоприятных отклонений: метод «Цепная лестница» (Chain Ladder), метод Борнхуттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson, B-F method), метод «Кейп код» (Stanard-Buhlmann, Cape code).

Для резервных групп, имеющих достаточную статистику выплат, применялись методы оценки, основанные на использовании развития убытков: методы «Цепная лестница», Борнхуттера-Фергюсона, «Кейп код».

При использовании данных методов применялись кумулятивные треугольники развития, содержащие данные об оплаченных убытках. В качестве периода развития убытка был принят квартал. Для расчета РПНУ использовались статистически значимые треугольники развития убытков с данными об оплаченных убытках не менее чем за последние 12 кварталов, предшествующих отчетной дате.

(1) Метод «Цепная лестница».

Оценка окончательной величины неоплаченных претензий производится умножением фактических оплаченных убытков на соответствующие выбранные факторы развития.

Данный метод приводит к хорошим результатам в случае стабильного развития претензий, т.е. в предположении, что развитие будущих претензий подобно развитию предыдущих. Поэтому небольшие флуктуации в величинах оплаченных претензий или урегулирование нетипичных, необычайно крупных убытков, как правило, приводит к ненадежным прогнозам.

Метод хорошо применим для работы стабильной среды: в течение периода анализа не происходит существенного изменения в адекватности заявленных урегулированных убытков, скорость закрытия или оплаты претензий значительно не меняется.

(2) Метод «Борнхуттера-Фергюсона».

Основная идея метода заключается в том, что окончательные претензии фактически разделяются на уже оплаченные претензии и претензии, которые еще не были заявлены, т.е. неоплачены. Таким образом, неоплаченные претензии достигают окончательного уровня на основании величины ожидаемых претензий. При этом большие веса при использовании метода В-Ф присваиваются претензиям по мере достижения более зрелого развития, чем достигается принцип стабильности развития претензий.

$$\text{Ultimate Claims} = \text{Actual Paid Claims} + \text{Expected Claims}, \quad (6)$$

где

Ultimate Claims – окончательные претензии;
Actual Paid Claims – фактически оплаченные претензии.

Для В-Ф метод в треугольнике развития использовались оплаченные убытки. Треугольники развития строились без учета будущих поступлений от третьих лиц, ожидающихся в связи с урегулированием убытков (полученные доходы от реализации годным остаткам, доходы по суброгации и регрессам).

Окончательная величина РПНУ определялась как разница между общим резервом выплат по произошедшим убыткам и резервом выплат по заявленным, но неурегулированным убыткам по страховым случаям (РЗНУ).

(3) Метод «Кейп код» (Stanard-Buhlmann method, Cape code).

Метод «Кейп код» подобен методу «Борнхуттера-Фергюсона». Основное отличие между двумя методами состоит в подходах к определению ожидаемого коэффициента убыточности. В методе «Кейп код» ожидаемый коэффициент убыточности рассчитывается на основе статистики выплат за предыдущие несколько лет, а не на независимой экспертной оценке, как в методе «Борнхуттера-Фергюсона».

Расчеты общего резерва произошедших убытков были произведены по каждой резервной группе и затем увеличивались на среднюю величину расходов на урегулирование убытков в отчетном периоде.

Сумма резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям (РПНУ) получена вычитанием резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям (РЗНУ) из общего резерва произошедших убытков.

(4) Прогноз крупных убытков

В ходе проведения расчетов важно было установить, как убытки, которые можно классифицировать как крупные убытки, влияют на выбранный метод оценки. В случаях, когда крупные убытки искажают результаты оценки, данные убытки исключались из первоначального расчета, и в окончательной оценке РПНУ учитывался прогноз развития крупных убытков. Особенно исключение крупных убытков важно, когда объем данных недостаточен, т.к. в подобных случаях крупные претензии могут существенно исказить факторы развития.

В результате проведенного Актуарием анализа крупных (нетипичных) убытков, данные о которых использовались бы для целей расчета РПНУ, выявлено не было.

4.4.5. Методы определения расходов на урегулирование убытков (РУУ)

Расходы на урегулирование убытков подразделяются на прямые, которые однозначно можно отнести к урегулируемому убытку, и косвенные, которые включаются в состав резерва произошедших убытков.

В расчете резерва РУУ учитывались расходы, связанные с оплатой труда и отчислениями сотрудников, занимающихся урегулированием убытков, а также с оплатой услуг специалистов, по оценке ущерба.

$$LAE = (IBNR + OCR) * \%_{LAE}, \quad (7)$$

Резерв РУУ соотносился в целом по портфелю с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование убытков, которые были понесены Обществом в течение отчетного периода.

5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Результаты оценки резервов.

Добровольное медицинское страхование (резервная группа 2)

Претензии практически полностью развиваются в течение календарного года. Для оценки резерва предстоящих убытков (РУ) был применен метод «Борнхуттера-Фергюсона», убытки группировались по кварталам развития претензий на основе треугольника оплаченных убытков. Для оценки достаточно информации об урегулированных убытках, начиная с 2012 года.

Результаты актуарного оценивания приведены ниже:

Квартал страхового случая	Сумма убытков нарастанным итогом, руб.	Заработанная премия, руб.	Фактор запаздывания, %	Уровень убыточности (расчетный), %	Уровень убыточности (выбранный), %	Окончательная сумма претензий (пересчет), руб.	Общий резерв убытков, руб.
1кв.2012	4 529 720	5 167 622	100%	87,66%	80,00%	4 529 720	-
2кв.2012	5 270 901	5 074 888	100%	103,86%	80,00%	5 270 901	-
3кв.2012	3 442 329	4 328 429	100%	79,53%	80,00%	3 442 329	-
4кв.2012	4 181 079	5 971 192	100%	70,02%	80,00%	4 181 079	-
1кв.2013	2 713 746	4 083 611	100%	66,45%	80,00%	2 713 746	-
2кв.2013	1 595 253	3 207 781	100%	49,73%	80,00%	1 595 253	-
3кв.2013	1 888 321	2 476 321	100%	76,26%	80,00%	1 888 321	-
4кв.2013	2 395 459	2 271 992	100%	105,43%	80,00%	2 395 459	-
1кв.2014	1 511 723	2 393 149	99%	63,70%	80,00%	1 524 362	12 639
2кв.2014	1 610 213	2 433 585	96%	69,26%	80,00%	1 685 553	75 341
3кв.2014	1 896 040	2 659 075	90%	79,15%	80,00%	2 104 770	208 730
4кв.2014	860 136	2 944 014	53%	67,19%	80,00%	1 978 194	1 118 058

Для оценки окончательной суммы претензий выбрана средневзвешенная величина уровня убыточности за последние 12 кварталов – 80%.

РУ составил в сумме 1 414 768 руб. по состоянию на 31.12.2014.

РЗНУ был определен, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу.

РПНУ определен вычитанием заявленных убытков из резерва предстоящих убытков.

Оценка резерва РУУ произведена с учетом предоставленной информации о фактических расходах на урегулирование убытков, которые были понесены Обществом в течение 2014 года.

В качестве коэффициента РУУ за 2014 год к резерву предстоящих убытков (РУ) был принят коэффициент, полученный как фактическое отношение расходов на урегулирование к соответствующим убыткам за период.

Результаты оценки приведены в Таблице 4.

Таблица 4

Результаты актуарного оценивания страховых резервов

Резерв	Резерв на конец года		Изменение резерва
	31.12.2014	31.12.2013	
Резерв незаработанной премии	5 260 474	2 617 470	2 643 004
Отложенные аквизиционные расходы	188 644	150 331	38 313
Резерв убытков	1 600 102	1 012 000	588 102
в т.ч. резерв выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям	40 964	626 287	(585 323)
резерв выплат по произошедшим, но не заявленным страховым случаям	1 373 804	385 713	988 091
резерв расходов на урегулирование убытков	185 335	-	185 335
ИТОГО	7 049 221	3 779 801	3 269 420

5.2. Проверка адекватности оценивания страховых обязательств.

Тест на достаточность (LAT-тест) проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Для выполнения этого теста использована наилучшая оценка будущих денежных потоков по договорам страхования, расходов на урегулирование, общехозяйственных и административных расходов, вытекающих из тестируемых договоров страхования.

В случае если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (RNR, Unexpired Risk Reserve, URR), т.е. RNR формируется в случае, когда величины РНП на 31.12.2014 может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые возможно возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

RNR определяется по следующей формуле:

$$URR = UPR * \max((CCR-1) + DAC / \text{Earned Premium}; 0), \quad (6)$$

где

- URR - резерв неистекшего риска (Unexpired Risk Reserve);
- UPR - резерв незаработанной премии (Unearned Premium Reserve);
- Earned Premium - заработанная премия;
- CCR - прогнозный комбинируемый коэффициент убыточности (Combined Claim Ratio)

Прогнозирование коэффициента убыточности CCR производится по совокупности договоров страхования, действующих на отчетную дату за период от отчетной даты до окончания действия всех таких договоров.

Формула расчета CCR:

$$CCR = CR + OER, \quad (7)$$

где

- CR - коэффициент убыточности (Claims Ratio);
- OER - коэффициент издержек (Other Expenses Ratio).

Формулы расчета ожидаемых коэффициентов убыточности CR и издержек OER приведены ниже (расчет коэффициентов производится по нетто-параметрам соответствующих финансовых показателей):

$$CR = \frac{\text{Incurred Claims}}{\text{Earned Premium}} \quad (8)$$

В качестве ожидаемого коэффициента убыточности принимались значение данного показателя, полученные при расчете РПНУ.

$$OER = \frac{\text{Other Expenses}}{\text{Earned Premium}} \quad (9)$$

где

- Incurred Claims - понесенные убытки по страховым случаям отчетного периода;
- Other Expenses - прочие (неаквизиционные) расходы, не связанные с заключением новых договоров страхования, например:

Коэффициент неаквизиционных расходов, которые будут понесены для поддержания деятельности без заключения новых договоров страхования, принят на уровне 5,3%.

В Таблице 5 приведены результаты теста на достаточность страховых обязательств по состоянию на 31.12.2014 год по Обществу.

Таблица 5

Результаты достаточности страховых резервов

Направление деятельности	UPR, руб.	DAC, руб.	CR, %	LAE, %	OER, %	URR, руб.
Добровольное медицинское страхование (сострахование)	5 260 474	188 644	69,5%	13,1%	9,5%	-
ИТОГО	5 260 474	188 644				-

5.3. Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2013 год. В виду того, что актуарное оценивание страховых обязательств было произведено впервые анализ адекватности предыдущих оценок не производился.

Анализ достаточности резерва убытков по состоянию на 31.12.2013 представлен в таблице:

	31.12.2013	31.12.2014
Обязательства по непоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	1 012 000	1 600 102
Выплаты (нарастающим итогом) к концу: 2014	969 550	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) на 31 декабря: 2014	969 550	
Избыток/ (недостаток) нарастающим итогом	42 450	
Избыток/ (недостаток) нарастающим итогом в % к первоначальной оценке	4,19%	

В результате проведенного анализа недооценки резерва убытков на 31.12.2013 не выявлено.

5.4. Анализ чувствительности результатов актуарного оценивания.

В Таблице 6 представлены параметры, изменение в которых может значительно повлиять на оценку размера страховых обязательств.

Таблица 6

Анализ чувствительности резерва убытков

Резервная группа	Базовый вариант	Увеличение коэффициентов развития убытков (97,5-й процентиль)	Изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 10%	Увеличение коэффициентов развития убытков (97,5-й процентиль) и изменение ожидаемого итогового коэффициента убыточности на 10%
2	1 600 102	920 128	160 010	1 172 151
ИТОГО:	1 600 102	920 128	160 010	1 172 151

Ввиду того, что актуарное оценивание проводится впервые, Ответственный Актуарий не может сделать выводы об изменении используемых методов и допущений, а так же их влияния на итоговую оценку резерва убытков.

6. 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.

Стоимость и структура активов принята в соответствии с неаудированной финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО за 2014 год и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Ниже в таблице Ответственным Актуарием приведены сведения о стоимости активов и обязательств по ожидаемым срокам поступления денежных средств от реализации активов и погашения обязательств.

Таблица №7

	До 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без определенного срока	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты	1 143 835	-	-	-	1 143 835
Займы выданные	2 263	972	-	-	3 235
Дебиторская задолженность по операциям страхования	269	-	-	-	269
Дебиторская задолженность по ОМС	297 969	-	-	-	297 969
Предоплаты и прочая дебиторская задолженность	56 661	-	-	-	56 661
Отложенные аквизиционные расходы	189	-	-	-	189
Итого активов	1 501 186	972	-	-	1 502 158

Обязательства					
Резерв незаработанной премии	5 260	-	-	-	5 260
Резервы убытков	1 600	-	-	-	1 600
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 532	-	-	-	2 532
Кредиторская задолженность по ОМС	1 365 050	-	-	-	1 365 050
Прочая кредиторская задолженность	10 067	-	-	-	10 067
Итого обязательств	1 384 509	-	-	-	1 384 509
Чистый разрыв ликвидности	116 677	972	-	-	117 649
Совокупный разрыв ликвидности	116 677	117 649	117 649	117 649	

По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления деятельностью Общества. В Обществе, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сроки погашения активов и обязательств согласованы между собой.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что Общество имеет достаточную величину активов для выполнения всех требований по принятым страховым обязательствам по состоянию на отчетную дату.

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

По результатам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств дефицита РНП по договорам с неистекшей ответственностью не выявлено.

В целом по страховому портфелю Общества величины РНП, сформированного на 31 декабря 2014 года, достаточно для покрытия будущих возможных убытков и расходов на сопровождение портфеля действующих договоров страхования.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество не является членом страховой группы.

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической

систем.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели пакеты санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и российских компаний. Начиная с октября 2014 года курс российского рубля снизился по отношению к доллару США практически в 1,5-2 раза. Одновременно с этим ЦБ РФ поднял учетную ставку до 17%. На дату составления актуарного заключения учетная ставка снижена до 14%. Все эти события могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также повлечь иные возможные негативные последствия, такие как ослабление рубля, рост процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении финансирования.

По мнению Ответственного актуария, дальнейшее возможное негативное развитие текущей экономической ситуации в РФ может в значительной мере оказать существенное влияние на полученные результаты актуарного оценивания в связи с ростом уровня инфляции, который может привести к росту убыточности по тем видам страхования, где урегулирование убытков напрямую зависит от работы с подрядными организациями, принимающими участие в урегулировании убытков (например – ЛПУ при урегулировании убытков по добровольному медицинскому страхованию). В случае роста инфляции увеличение стоимости услуг подрядных организаций приведет к прямому увеличению роста;

Помимо текущей экономической ситуации существенное влияние на изменение полученных результатов может оказать заявление достаточно крупного нетипичного убытка, произошедшего в 2014 году.

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

Рекомендации по тарифной политике

- Изменения тарифов по отдельно взятым резервным группам не требуется.

Рекомендации по методам расчета страховых резервов и используемым моделям

- Внесение изменений в модель формирования страховых резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, не требуется.
- В целях повышения точности и качества сформированного резерва убытков рекомендуется более надежно оценивать ожидаемую убыточность по добровольному медицинскому страхованию, исследовать развитие убытков, заявленных после отчетной даты, с целью повышения качества расчетной модели оценки резерва убытков.
- В целях повышения качества расчета резерва РУУ рекомендуется проводить анализ и распределение фактически понесенных расходов на урегулирование убытков в разрезе резервных групп, что позволит более точно прогнозировать финансовые результаты по отдельным резервным группам, наиболее чувствительным к величине резерва РУУ.