

*Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
СМК «АСТРАМЕД-МС» (АО)
по состоянию на 31.12.2019*

Заказчик:
АО «СМК «АСТРАМЕД-МС»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 17.02.2020

**Москва
2020**

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.	5
Дата составления актуарного заключения.	5
Цель проведения актуарного оценивания.	5
Задача актуарного оценивания.	5
3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.	5
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	6
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.	8
3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).	9
3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.	11
3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.	12
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.	12
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.	13
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР).	13
3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.	13
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом.	14
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.	14
4. Результаты актуарного оценивания.....	15
4.1. Результаты актуарного оценивания 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.	15
4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.....	16
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	16
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.	17
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	18
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.....	20
5. Иные сведения, выводы и рекомендации.	20
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.....	20
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств.	20
5.3. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания.....	20
5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	21
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду.	22
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	22

1. 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).

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года N 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №0021, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.* Решение аттестационной комиссии от 04.06.2015 года, протокол №6. Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2019 финансовый год, как и за предшествующий отчетный год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Иные трудовые или гражданско-правовые договоры с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, отсутствуют.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации: СТРАХОВАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ «АСТРАМЕД-МС» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 1372

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6685000585.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1126679000150.

Место нахождения: Фактический адрес: 620014 г. Екатеринбург, 8 Марта, 37; Юридический адрес: 620073, г.Екатеринбург, ул.Крестинского, 46а, оф.303.

Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

- Лицензия на осуществление обязательного медицинского страхования, ОС № 1372-01, выдана 13 октября 2015 года.
- Лицензия на добровольное личное страхование за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 1372, выдана 13 октября 2015 года.

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2019 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2019 год. Предыдущее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2018.

Дата составления актуарного заключения.

17 февраля 2020 года.

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».

Все суммы обязательств, долей перестраховщика в обязательствах и активов, рассчитанные актуарием в соответствии с требованиями к содержанию актуарного заключения, и приведенные в данном заключении, относятся к наилучшей актуарной оценке, если прямо не указано иное.

3.1. Перечень нормативных актов Банка России и иных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт 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)

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «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)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.18 протоколом № САДП-16, согласованный Банком России 21.05.18 № 06-52-4/3659)
- Указание Банка России №4533-У от 18.09.2017 «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования»
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", членом которой является актуарий

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

Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журналы учета прямых договоров страхования за период 2013-2016 и 2018-2019 гг.;
- Журналы учета убытков за период 2013-2016 и 2018-2019 гг.;
- Суммы заявленных на отчетную и предыдущие квартальные отчетные даты убытков;
- Договор о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования;
- Типовой договор на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию;
- Оборотно-сальдовые ведомости по счетам (с расшифровкой по субсчетам): 92, 22, 91, 26, 95 (2016); 71403, 71410, 71414, 33101, 33201, 33301, 33401, 33402, 48021 - 48022, 48023 - 48024 (2017 и 2018-2019);
- Учетная политика для целей бухгалтерского учета на 2019 год от 29.12.2018;

- Положение о формировании страховых резервов по добровольному медицинскому страхованию от 16.10.2017 №022/1 Версия:3;
- Справка об отсутствии произошедших и заявленных убытков от 17.02.2020;
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2019 г. (форма 0420154);
- Проект Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2020 году;
- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2019 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Сведения о составе активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результаты тестов на обесценение активов, балансовой и рыночной стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

* **Финансовая отчетность Организации за текущий период** – данные бухгалтерского (финансового) учёта, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания, до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий

физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

Все суммы в данном заключении приведены в рублях, если прямо не указано иное.

3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

За отчетный период был заключен всего один договор ДМС и оплачен один убыток.

По сообщению представителя Организации судебные выплаты и расходы, нераспределенные суммы инкассовых списаний по решению суда на отчетную дату, а также поступления суброгации отсутствуют при настоящем и предыдущем оценивании.

Был проведен анализ данных, в том числе проверка на корректное ведение хронологии журнала убытков и договоров, сверка начисленных сумм премий и выплат с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным Организацией. Также была проведена сверка начисленного комиссионного вознаграждения с данными бухгалтерского учета (КВ отсутствует, обороты соответствующего счета нулевые).

Расходы Организации на ДМС, а также расходы на урегулирование убытков в отчетном периоде признаются Организацией в нулевом размере, обороты соответствующих счетов нулевые.

В результате проведенного сравнения расхождений данных журналов с данными бухгалтерского учета не выявлено.

Также была проведена проверка соответствия данных форм 0420125 и 0420154 в части размера активов и обязательств Организации.

С учетом специфики обязательного и добровольного медицинского страхования другие проверки не проводились.

Проверка данных за более ранние периоды описана в предыдущих актуарных заключениях. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

Данные признаны полными, достоверными и непротиворечивыми, влияние отклонений на результаты расчётов отсутствуют.

3.4. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования для целей оценки страховых обязательств по резервным группам, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания (далее - резервные группы).

В 2012-2016 и 2018-2019 годах Организация оказывала услуги *добровольного* медицинского страхования, другие виды страхования отсутствуют.

Входящее и исходящее перестрахование Организацией не осуществляется.

Договоры *добровольного* медицинского страхования (далее – ДМС) согласно учету компании делятся на:

- *Страховые* договоры (т.е., по которым начисленная премия не превышает 75% страховой суммы);
- *Сервисные* договоры (аналог депозитных договоров, по которым компания не несет расходов свыше полученной премии).

Сервисные договоры добровольного медицинского страхования не могут быть классифицированы как Договоры Страхования, в соответствии с определением Договора Страхования согласно п. 4.3 Отраслевого стандарта бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации №491-П поскольку не несут в себе значительного страхового риска.

С 2016 года Организация не заключала *Страховых* договоров за исключением одного договора в 2018 году и одного договора в 2019 году. С 2017 года Организация также не заключала *Сервисных* договоров.

*В 1993-2019 годах Организация также осуществляла деятельность обязательному 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, заключенным между страховой медицинской организацией и медицинскими организациями, деятельность Организации по ОМС состоит из:*

- Оформления, переоформления, выдачи полисов обязательного медицинского страхования;

- Осуществления 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.

- Представления в территориальный фонд заявок на получение целевых средств на авансирование оплаты медицинской помощи и оплату счетов за оказанную медицинскую помощь в порядке, установленном правилами обязательного медицинского страхования;

- Использования полученных по договору о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования средств по целевому назначению, а именно оплаты медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам в соответствии с условиями, установленными территориальной программой обязательного медицинского страхования, за счет целевых средств (средств целевого финансирования);

- Ведения учета, сбора и обработки данных о застрахованных лицах, ведения персонифицированного учета сведений о медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам.

На основании этого можно утверждать, что договоры ОМС не могут быть классифицированы как Договоры Страхования, в соответствии с определением Договора Страхования согласно п. 4.3 Отраслевого стандарта бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации №491-П.

Таким образом, Организация не принимает на себя страхового риска по *ОМС* и *сервисным договорам ДМС* и не имеет по состоянию на 31.12.2019 обязательств по договорам *ОМС* и *сервисным договорам ДМС*, являющихся предметом актуарного оценивания.

В связи с заведомо нулевыми результатами актуарного оценивания по *ОМС* и *сервисным договорам ДМС*, предусмотренными *статьей 4 Приложения 1 к Указанию Банка России от 18.09.2017 №4533-У*, расчеты, предусмотренные *статьей 3 Приложения 1 к Указанию Банка России от 18.09.2017 №4533-У*, по *ОМС* и *сервисным договорам ДМС* не проводились и выводы по результатам оценивания, предусмотренные *статьей 5 Приложения 1 к Указанию Банка России от 18.09.2017 №4533-У*, отсутствуют.

Обязательства, являющиеся предметом актуарного оценивания, Организация несет только по **Страховым договорам добровольного медицинского страхования**, деятельность по которым была приостановлена, начиная с 2016 года. По состоянию на 31.12.2016 Организация признавала только резерв РПНУ в размере 35 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 Организация признавала нулевые обязательства по ДМС. По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2019 Организация признавала обязательства по одному действующему договору ДМС.

Для целей оценивания, была выделена одна *резервная группа*:

- Добровольное медицинское страхование, страховые договоры.

Изменений по сравнению с предыдущим оцениванием в разделении портфеля на резервные группы не произошло.

3.5. Сведения и обоснование выбора допущений и предположений для всех видов страховых резервов по резервным группам.

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи со стабилизацией курса рубля и снижением уровня инфляции¹ (прогноз на 2019 год – от 3.5 до 5.0% по данным OECD, UN, IMF и ЦР, прогноз на 2020 год – 3.8-4.5%).

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 29.10.2019: инфляция, ИПЦ – 3.5% на 2019, 3.8% на 2020 (<https://dcenter.hse.ru/prog2>);

Прогноз United Nations, International Monetary Fund и OECD от 21.12.2019: инфляция – 3.8-4.99% на 2019, 3.98-4.52% на 2020 (<https://knoema.ru/anrvfef/russia-inflation-forecast-2015-2020-and-up-to-2060-data-and-charts>).

3.6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по резервным группам.

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).

В 2016 году Компания прекратила заключение страховых договоров, заработанная премия за 2017 год равна нулю.

В 2018 году был заключен всего один договор страхования, заработанная за 2018 год премия равна 112 тыс. руб. В 2019 году также был заключен один договор страхования, заработанная за 2019 год премия равна 70 тыс. руб.

В связи с тем, что для данной линии бизнеса характерно довольно быстрое заявление и урегулирование убытков, заявленные убытки по состоянию на отчетную дату отсутствуют, а также Организацией дополнительно была предоставлена справка об отсутствии произошедших и заявленных убытков по единственному договору по состоянию на момент составления настоящего заключения, резервы убытков (РЗУ, РПНУ) и расходов на урегулирование убытков (РРУУ) не формировались.

РНП в целях настоящего оценивания рассчитывался методом «pro rata temporis» от брутто-премии в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, заключаемых страховой организацией.

Заключенных в периоде, а также действующих договоров перестрахования по состоянию на дату оценивания нет. Доля перестраховщика в резервах не формируется.

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

За отчетный и предшествующие отчетному периоды не было суброгационных поступлений, резерв под будущие поступления также не формировался.

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

В целях настоящего оценивания суммы ОАР, были рассчитаны по каждому договору журнала договоров методом «pro rata temporis» от начисленного комиссионного вознаграждения.

3.10. Обоснование выбора и описание допущений и предположений, процедур и методов, использованных ответственным актуарием при проведении проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них.

Резерв неистекшего риска (РНР) рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест, проверка адекватности оценки страховых обязательств) на базе брутто по портфелю в целом. 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 т.ч. судебных расходов, в размере оценки этого показателя за отчетный период (или предшествующие периоды в случае отсутствия данных);
- об уровне прочих расходов на *поддержание деятельности по заключенным договорам* на базе завершения деятельности (run-off basis);
- об уровне доходов от убытков.

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

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

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

По результатам проверки адекватности резервов резерв РНР не был сформирован, недостатка РНП не выявлено.

Доля перестраховщика в РНР не формировалась.

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

Изменений по сравнению с предыдущим оцениванием не произошло.

3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации.

Описание определения стоимости следующих активов (при их наличии): доля перестраховщика в резервах, будущая суброгация, ОАР приведено выше по тексту настоящего Заключения в разделах 3.7 – 3.9.

По состоянию на момент составления данного заключения, были предоставлены формы Годовой бухгалтерской финансовой отчетности с детализацией по каждому активу.

Актуарий определяет стоимость активов Организации следующим образом:

- рассматриваются данные формы 0420154, раздел 2
- с учетом задачи актуарного оценивания, в том случае, если для покрытия обязательств по мнению актуария достаточно части активов Организации - определяются виды активов, которые будут рассматриваться в целях настоящего Заключения. *В данном случае рассматривались активы Организации – денежные средства и эквиваленты, депозиты, облигации.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг банков, в которых Организация размещает денежные средства и депозиты по данным разделов 4 и 5 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет. Кроме того, проверяются кредитные рейтинги перестраховщиков, с которыми Организация заключает договоры, и информация об отозванных лицензиях. *В данном случае описываемые активы не дисконтируются, так как кредитные рейтинги банков, по мнению актуария, достаточны, договоры перестрахования отсутствуют.*
- Актуарий проверяет кредитный рейтинг эмитентов облигаций, в которые размещены средства Организации по данным раздела 6 формы 0420154, а также по данным рейтинговых агентств, находящихся в свободном доступе в

телекоммуникационной сети Интернет Дополнительно по “Номеру государственной регистрации ценной бумаги”, указанному в разделе 6 формы 0420154 выборочно проверяется существование ценной бумаги и не превышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объема эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, оснований для дисконтирования стоимости по этим данным актуарий не видит, облигации принимаются для целей настоящего Заключения по стоимости, указанной в форме 0420154.

- Актуарий полагает полностью надёжным активом дебиторскую задолженность по ОМС (против обязательств по ОМС) и принимает её в полном объеме в целях настоящего Заключения.

- Остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.12, с обязательствами уже даёт существенное превышение первых над вторыми.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания 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, рассчитанные при настоящем и предыдущем оценивании по резервной группе ДМС. Все суммы приведены в рублях.

Отчетная Дата	РПНУ	РЗУ	РРУУ	РНП	ОАР	РНР	Резерв суброгации
31.12.2018	0	0	0	35 441	0	0	0
31.12.2019	0	0	0	33 715	0	0	0
Изменение резерва	0	0	0	-1 726	0	0	0
Отчетная Дата	Доля перестраховщика в РПНУ	Доля перестраховщика в РЗУ	Доля перестраховщика в РРУУ	Доля перестраховщика в РНП	Доля перестраховщика в ОАР	Доля перестраховщика в РНР	Доля перестраховщика в Резерве суброгации
31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0
Изменение доли перестраховщика в резерве	0	0	0	0	0	0	0

4.2. Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода. Анализ изменения результатов по сравнению с предыдущим периодом.

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

Отчетная дата	РНР
31.12.2018	0
31.12.2019	0
Изменение резерва	0

При предыдущем оценивании резерв не формировался ввиду отсутствия резерва РНП.

Согласно предоставленному проекту отчетности, Организация планирует включить в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании.

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

4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после каждой отчетной даты по состоянию на 31.12.2019 по событиям, произошедшим до указанной отчетной даты.

Совокупный резерв убытков, ДМС	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
На отчетную дату	56 486*	35 420	0	0	0
год спустя	5 940*	0	0	0	
два года спустя	5 940*	0	0		
три года спустя	5 940*	0			
четыре года спустя	5 940*				
Текущая оценка (превышения)/дефицита	(50 546)	(35 420)	0	0	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	-89%	-100%	0%	0%	

* Суммы на 31.12.2015 указаны согласно предыдущим актуарным заключениям и включают в себя выплаты по сервисным договорам и

страховым договорам, поскольку деление договоров ДМС на страховые и сервисные актуарием, производившим оценивание по состоянию на 31.12.2015, не было произведено, в связи с чем ошибочно были оценены страховые обязательства по сервисным договорам.

Наблюдается полное высвобождение резерва убытков, рассчитанного по состоянию на 31.12.2016 в связи с приостановкой деятельности по ДМС.

4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры.

В целях получения выводов раздела 5 настоящего заключения актуарий принимает активы со следующей структурой по видам активов и валютам.

Ниже представлены суммы активов согласно данным отчетности Организации, а также суммы страховых активов, рассчитанные при настоящем оценивании. Суммы показаны в рублях. Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют.

Наименование показателя, суммы в руб. На 31 Декабря 2019 г.	Валюта		Всего, руб.
	Рубли	Доллары США	
Денежные средства и их эквиваленты*	43 804 239		43 804 239
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прочего совокупного дохода (ОФЗ)**	30 964 935	155 505 311	186 470 236
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	3 217 595 265		3 217 595 265
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	14 893 147		14 893 147
Нематериальные активы	1 016 048		1 016 048
Основные средства	176 457 735		176 457 735
Отложенные налоговые активы	3 140 228		3 140 228
Прочие активы	6 893 551		6 893 551
Отложенные аквизиционные расходы***	0		0
Итого активов	3 494 765 138	155 505 311	3 650 270 450
Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств	3 292 364 429	155 505 311	3 447 869 741

*** Суммы ОАР совпадают с рассчитанными при настоящем оценивании.

* 99% денежных средств Организации находится в одном из крупнейших российских банков, с долгосрочным кредитным рейтингом по шкале Moody's Investors Service Ba1 (ruAA по национальной шкале от Эксперт РА).

** Финансовые активы Организации вложены в ценные бумаги высокой надежности – еврооблигации и облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации.

В целом Компания имеет ликвидный портфель активов с концентрацией на небольшом числе контрагентов. Денежных средств на счетах в банках, ценных бумаг, а также дебиторской задолженности по ОМС хватает, чтобы Организация полностью покрывала все свои обязательства.

В связи с вышесказанным подробный анализ прочих финансовых инструментов Организации и кредитных рейтингов их эмитентов не производился. Для целей настоящего оценивания использовались суммы денежных средств, рыночная стоимость ценных бумаг согласно отчетности Организации без каких-либо корректировок.

Доля валютных активов составляет 4,5%, валютных обязательств у Организации нет. Рублевых активов не полностью хватает на покрытие рублевых обязательств. Обесценение валюты должно составить более 30%, для того, чтобы у Организации возникли проблемы с ликвидностью, влекущие задержку или неисполнение Организацией части своих обязательств. Таким образом, можно полагать, что Организация подвержена валютному риску в случае резких колебаний валютного курса. Сравнение активов и обязательств в разделе ниже также показано в рублях.

4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков 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, отложенных аквизиционных расходов, доли перестраховщика в резервах и резерва суброгации, рассчитанных при настоящем оценивании.

Сумы активов и прочих обязательств указаны в соответствии с формами Годовой Бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Суммы показаны в рублях.

Анализ обязательств по срокам погашения

Вид обязательств	Сроки погашения			
	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
РНП, РНР, РУ, РРУУ	16 857	16 857	-	-
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	3 218 138 368	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	169 327 056	-	-	-
Прочие обязательства	14 919 105	-	-	-
ИТОГО	3 402 401 386	16 857	-	-

Анализ активов по срокам поступления денежных средств

Вид активов	Сроки поступления			
	< 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Без срока погашения/ с неопределенным сроком
ОАР, доля перестраховщиков в резервах	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	43 804 239	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прочего совокупного дохода (ОФЗ)**	-	4 483 426	181 986 810	-
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	3 217 595 265	-	-	-
ИТОГО	3 261 399 505	4 483 426	181 986 810	-

* Прочие активы Организации в таблице не указаны в связи с тем, что их подробный анализ для целей настоящего заключения не проводился. Итоговая сумма всех активов, согласно отчетности Организации, указана в разделе 4.4 настоящего заключения.

(Чистый разрыв ликвидности)/ чистая балансовая позиция при учете только денежных средств, ОФЗ и задолженности по ОМС	- 141 001 881	4 466 568	181 986 810	
(Совокупный разрыв ликвидности при учете только денежных средств, ОФЗ и задолженности по ОМС)	- 141 001 881	- 136 535 313	45 451 497	45 451 497

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация имеет разрыв ликвидности по срокам погашения вплоть до года. Однако Организация имеет достаточно ликвидный портфель ценных бумаг (суммы, отмеченные в таблице знаком (**)) с возможностью досрочного погашения, достаточный для покрытия данного разрыва ликвидности.

В целом можно сделать вывод, что общей суммы ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации.

4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям

При настоящем оценивании резервы РЗУ, РПНУ, РРУУ и РНР не формировались, анализ чувствительности не проводился.

Изменений в методологии расчета чувствительности по сравнению с предыдущим актуарным заключением не было.

Анализ изменения используемых при расчете обязательств методов, допущений и предположений, по сравнению с предшествующим периодом приведен в разделе 3.11 настоящего заключения.

5. Иные сведения, выводы и рекомендации.

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на конец отчетного периода, в том числе с учетом сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов в сравнении с ожидаемыми сроками исполнения страховых обязательств.

Сравнение потоков погашения активов и обязательств, приведенное в разделе 4.5 настоящего заключения свидетельствует о том, что Организация имеет разрыв ликвидности по срокам погашения вплоть до года. Однако Организация имеет достаточно ликвидный портфель ценных бумаг с возможностью досрочного погашения, достаточный для покрытия данного разрыва ликвидности.

В целом можно сделать вывод, что общей суммы ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации.

Основные обязательства Организации, заключающиеся в целевом финансировании ОМС в размере 3 218,1 млн. руб., покрываются совпадающими по срокам дебиторской задолженностью в размере 3 217,6 млн. руб. и денежными средствами в размере 43,8 млн. руб.

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

По результатам проверки адекватности оценки страховых обязательств на конец отчетного периода недостатка резерва РНП не выявлено.

Согласно имеющейся на момент составления заключения информации, Организация планирует включить оценку резервов в размере наилучшей оценки, рассчитанной при настоящем оценивании, в состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Если в итоговом варианте годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не произойдут изменения после подписания настоящего Актуарного Заключения, то страховые обязательства Организации будут адекватны.

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

Организация практически прекратила деятельность по страховым договорам, в периоде был заключен всего один договор страхования с небольшой страховой суммой, по этой причине Организация мало подвержена страховому риску. События, которые могут повлиять на результаты оценивания, имеют общий характер:

- непредвиденные изменения законодательства РФ, относящиеся, в том числе, к уже закончившимся периодам
- банкротства банков, в которых Организация размещает денежные средства, эмитентов ценных бумаг.

5.4. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.

Организация в целом подвержена операционному риску, связанному с возможными законодательными изменениям (в связи с ведением деятельности по ОМС). Также в результате деятельности Организация подвергается следующим рискам.

Организация подвержена **кредитному риску** невыполнения своих обязательств со стороны активов (банкротство эмитентов ценных бумаг, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства). Практически все денежные средства Организации сосредоточены в одном банке, поэтому Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

Доля валютных активов составляет 4,5%, валютных обязательств у Организации нет. Рублевых активов не полностью хватает на покрытие рублевых обязательств. Обесценение валюты должно составить более 30%, для того, чтобы у Организации возникли проблемы с ликвидностью,

влекущие задержку или неисполнение Организацией части своих обязательств. Таким образом, можно полагать, что Организация подвержена валютному риску в случае резких колебаний валютного курса.

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

Особые рекомендации отсутствуют.

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

В актуарном заключении за предыдущий отчетный период рекомендаций не содержалось, в связи с этим сведения о выполнении организацией предыдущих рекомендаций отсутствуют.



Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна