

*Актuarное заключение  
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов  
СМК «АСТРАМЕД-МС» (АО)  
по состоянию на 31.12.2017*

Заказчик:  
АО «СМК «АСТРАМЕД-МС»

Исполнитель:  
Ответственный актуарий  
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 13.02.2018

**Москва  
2018**

## Оглавление

<b>1. Сведения об ответственном актуарии.....</b>	<b>4</b>
<b>2. Сведения об организации. ....</b>	<b>4</b>
<b>3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения. ....</b>	<b>5</b>
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). ....	8
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. ....	11
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. ....	12
3.9. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки отложенных аквизиционных расходов (ОАР). ....	12
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. ....	12
3.11. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предшествующим периодом. ....	13
3.12. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов организации. ....	13
<b>4. Результаты актуарного оценивания.....</b>	<b>14</b>
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. ....	14
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.....	15
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.....	15
4.4. Результаты определения стоимости активов организации с указанием их структуры. ....	16
4.5. Результаты распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых сроков исполнения страховых обязательств.....	17
4.6. Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям .....	19
<b>5. Иные сведения, выводы и рекомендации. ....</b>	<b>19</b>
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.....	19
5.2. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности оценки страховых обязательств. ....	19
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. ....	20
5.5. Рекомендации ответственного актуария, относящиеся к следующему отчетному периоду. ....	20
5.6. Сведения о выполнении организацией рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении за предыдущий отчетный период.....	20

## **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 2017 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 2017 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2017 год. Предыдущее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2016.

**Дата составления актуарного заключения.**

13 февраля 2018 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)
- 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 гг.;
- Журналы учета убытков за период 2013-2016 гг.;
- Суммы заявленных на отчетную и предыдущую дату 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 (2017);
- Учетная политика для целей бухгалтерского учета на 2017 год;
- Положение о формировании страховых резервов по добровольному медицинскому страхованию от 16.10.2017;
- Отчет о составе и структуре активов за декабрь 2017 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 2018 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 2017 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 не прямо не указано иное.

**3.3. Сведения о проведенных ответственных 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 все обороты счетов бухгалтерского учета премий, убытков и расходов по виду страхования ДМС нулевые. Деятельность по ДМС по состоянию на дату оценивания Организацией прекращена.

Судебные выплаты и расходы, поступления суброгации также отсутствуют.

Были проведены следующие проверки данных, предоставленных Организацией в электронном виде: проверка соответствия данных форм 0420125 и 0420154 в части размера активов и обязательств Организации. Данные признаны достоверными.

С учетом специфики Обязательного Медицинского Страхования другие проверки не проводились.

Сверки данных сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. 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 незначительно.

**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 годах Организация оказывала услуги *добровольного* и *обязательного* 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.**  
**С 2017 года Организация также не заключала Сервисных договоров.**

*В 1993-2017 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 31.12.2017 обязательств по договорам *ОМС* и *сервисным договорам ДМС*, являющихся предметом актуарного оценивания.

Обязательства, являющиеся предметом актуарного оценивания, Организация несла только по **Страховым договорам добровольного медицинского страхования, деятельность по которым полностью остановлена начиная с 2016 года.** По состоянию на 31.12.2016 Организация признавала только резерв РПНУ в размере 35 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2015 года обязательства Организации по договорам *ОМС* и *сервисным договорам ДМС* также отсутствовали, однако, 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*.

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* не проводились и выводы по результатам оценивания, предусмотренные *статьей 5 Приложения 1 к Указанию Банка России от 18.09.2017 №4533-У*, отсутствуют.

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

- Добровольное медицинское страхование, страховые договоры.

При настоящем оценивании в связи с прекращением деятельности по ДМС результаты расчетов обязательств по данной резервной группе нулевые.

### **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 инфляции в 2018 году (около 4% по данным ЕIU и ЦР<sup>1</sup> на 2018 год).

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

### **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 связи с прекращением заключения договоров, а также с тем, что для данной линии бизнеса характерно довольно быстрое урегулирование, заявленные убытки по

---

<sup>1</sup> Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 13.02.2018: Инфляция, ИПЦ – 4.1% (<https://dcenter.hse.ru/prog2>);

Прогноз Economist Intelligence Unit от 06.10.2017: инфляция – 4.0% ([http://www.factosphere.com/macro/inflation/%5C%5CFILESERVER%5Cmacro%5Cinflation%5Cforecasts#Russian\\_Inflation\\_Forecasts\\_Datasheet](http://www.factosphere.com/macro/inflation/%5C%5CFILESERVER%5Cmacro%5Cinflation%5Cforecasts#Russian_Inflation_Forecasts_Datasheet)).

состоянию на отчетную дату отсутствуют, резервы убытков (РЗУ, РПНУ) и расходов на урегулирование убытков (РРУУ) не формировались.

Действующие страховые договоры по состоянию на 31.12.2017 также отсутствуют, резервы РНП и РНР не формировались.

**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.**

Деятельность по ДМС по состоянию на 31.12.2017 отсутствует. Заключенных в периоде, а также действующих договоров 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.**

Деятельность по ДМС по состоянию на 31.12.2017 отсутствует. За рассматриваемый период 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).**

Деятельность по ДМС по состоянию на 31.12.2017 отсутствует. Действующие страховые договоры по состоянию на 31.12.2017 отсутствуют, резерв отложенных аквизиционных расходов не формировался.

**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.**

РНР рассчитывается по результатам теста на достаточность обязательств (LAT тест). РНР формируется в случае негативного результата LAT теста в размере превышения суммой необходимой для покрытия страховых обязательств по будущим убыткам по уже заключенным договорам размера РНП.

Действующие страховые договоры по состоянию на 31.12.2017 отсутствуют, резерв РНП и РНР не формировались.

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

При предыдущем оценивании действующие страховые договоры по состоянию на 31.12.2016 также отсутствовали, резервы РНП, РНР, ОАР не формировались.

Для целей расчета резерва убытков по состоянию на 31.12.2016 был взят коэффициент, равный 73% по отношению к *заработанной* за последний квартал 2016 года премии по *страховым* договорам.

Согласно бухгалтерским данным о расходах в 2016 году, статьи расходов на урегулирование убытков, которые можно было бы отнести к убытку, не было. Резерв расходов на урегулирование убытков по состоянию на 31.12.2016 не формировался.

### **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 непревышение её стоимостью, указанной в форме 0420154, общего объёма эмиссии (по данным, находящимся в свободном доступе в телекоммуникационной сети Интернет). Если иного не указано в разделе 4.4 настоящего заключения, то 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 и принимает её в полном объёме в целях настоящего Заключения.

- Остальные активы в целях настоящего Заключения не рассматриваются так как сопоставление активов, перечисленных выше по тексту раздела 3.10, 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.

Отчетная Дата	РПНУ	РЗУ	РРУУ	РНП	ОАР	РНР	Резерв суброгации
31.12.2016	35 420	0	0	0	0	0	0
31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0
Изменение резерва	-35 420	0	0	0	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
31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2017	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	РНП
31.12.2016	0
31.12.2017	0
Изменение резерва	0

При настоящем и предыдущем оценивании резерв не формировался ввиду отсутствия резерва РНП.

*Согласно предоставленному проекту годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Организация не имеет страховых обязательств, что совпадает с результатами настоящего заключения.*

#### 4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков.

Ниже показана реализация Резерва убытков после каждой отчетной даты по состоянию на 31.12.2017 по событиям, произошедшим до указанной отчетной даты.

Совокупный резерв убытков, ДМС	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
На отчетную дату	3 522 237*	56 486*	35 420	0
год спустя	3 340 431*	5 940*	0	
два года спустя	3 340 431*	5 940*		
три года спустя	3 340 431*			
Текущая оценка (превышения)/дефицита	(181 806)	(50 546)	(35 420)	
% (превышения)/дефицита по сравнению с первоначальным валовым резервом	-5%	-89%	-100%	

\* Суммы на 31.12.2014 и 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.

Наблюдается полное высвобождение резерва убытков, рассчитанного по состоянию на 31.12.2016 в связи с прекращением 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 тысячах рублей. Обременения в отношении рассматриваемых активов отсутствуют

Наименование показателя, суммы в тыс. руб. На 31 Декабря 2017 г.	Валюта		Всего, тыс. руб.
	Рубли	Доллары США	
Денежные средства и их эквиваленты*	25 947		25 947
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка (ОФЗ)**	54 984	61 274	116 258
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	2 602 985		2 602 985
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	12 503		12 503
Нематериальные активы	2 059		2 059
Основные средства	14 340		14 340
Требования по текущему налогу на прибыль	1		1
Отложенные налоговые активы	1 721		1 721
Прочие активы	3 531		3 531
Отложенные аквизиционные расходы***	-		-
<b>Итого активов</b>	<b>2 779 345</b>	<b>61 274</b>	<b>2 779 345</b>
<b>Итого ликвидных активов, принимаемых актуарием для целей настоящего заключения, достаточных для покрытия обязательств</b>	<b>2 683 916</b>	<b>61 274</b>	<b>2 745 190</b>

\*\*\*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 B2** (ruBBB- по национальной шкале от **Эксперт РА**).

\*\*Финансовые активы Организации вложены 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, рублевых 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 2%, валютных обязательств у Организации нет. Рублевых активов полностью хватает на покрытие обязательств. Таким образом, можно полагать, что Организация слабо подвержена валютному риску. 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 тысячах рублей.

### 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	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	2 604 838			
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2 080			
Отложенные налоговые обязательства			1 945	
Прочие обязательства	11 257			
<b>ИТОГО</b>	<b>2 618 175</b>	<b>-</b>	<b>1 945</b>	<b>-</b>

### 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	25 947			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка (ОФЗ)	810	359	115 089	
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	2 602 985			
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11 350	1 004		149
Нематериальные активы				2 059
Основные средства				14 340
Требования по текущему налогу на прибыль				1
Отложенные налоговые активы	110	947	14	650
Прочие активы	3 531			
<b>ИТОГО</b>	<b>2 644 733</b>	<b>2 310</b>	<b>115 103</b>	<b>17 199</b>

<b>(Чистый разрыв ликвидности)/ чистая балансовая позиция</b>	26 558	2 310	113 158	17 199
<b>(Совокупный разрыв ликвидности)</b>	<b>26 558</b>	<b>28 868</b>	<b>142 026</b>	<b>159 225</b>
<b>(Совокупный разрыв ликвидности при учете только денежных средств, ОФЗ и задолженности по ОМС)</b>	<b>11 567</b>	<b>11 926</b>	<b>125 070</b>	<b>125 070</b>

Сравнение потоков погашения активов и обязательств свидетельствует о том, что Организация **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. 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**

Деятельность по ДМС по состоянию на 31.12.2017 отсутствует, страховые резервы нулевые, анализ чувствительности не проводился.

*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 **не имеет разрыва ликвидности по срокам погашения**. В целом можно сделать вывод, что суммы наиболее ликвидных активов достаточно для покрытия обязательств Организации.

Основные обязательства Организации, заключающиеся в целевом финансировании ОМС в размере 2 605 млн. руб., покрываются совпадающими по срокам дебиторской задолженностью в размере 2 603 млн. руб. и денежными средствами в размере 26 млн. руб.

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

В связи с отсутствием страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода проверка адекватности их оценки не проводилась.

*Согласно предоставленному проекту годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Организация не имеет страховых обязательств, что совпадает с результатами настоящего заключения.*

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

Организация прекратила деятельность по страховым договорам, и не 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.

**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