



Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

123001, г. Москва, Благовещенский переулок, д. 12, стр. 2, для писем: 127015, г. Москва, а/я 49,

тел.: +7 (495) 617-07-77, +7 (495) 225-34-44, факс: +7 (495) 617-02-18, e-mail: info@raexpert.ru

Методология присвоения рейтингов надежности и качества услуг страховым медицинским организациям

Утверждена на заседании
Методологического комитета № 132 от 13.09.2017

Оглавление

1. Основные понятия	3
1.1. Область применения методологии	3
1.2. Рейтинговая шкала.....	3
1.3. Ключевые рейтинговые предположения, предпосылки и допущения	4
1.4. Общие положения	4
2. Источники информации	5
3. Структура анализа и метод расчета баллов	9
4. Логическая схема анализа надежности и качества услуг СМО	11
5. Классификация компаний	11
6. Условные рейтинговые классы.....	12
7. Ключевые количественные и качественные факторы.....	13
Размер и положение на рынке	13
Корпоративное управление.....	17
Клиентская база и региональная специфика.....	24
Сбалансированность финансовых потоков	26
Структура финансового результата	29
Качество и структура активов	30
Анализ инфраструктуры	35
Информирование застрахованных	38
Прием обращений	40
МЭЭ и ЭКМП.....	42
Защита прав граждан (досудебная и в суде)	45
8. Веса факторов.....	52
9. Определение прогноза по рейтингу надежности и качества услуг.....	55
10. Расшифровка основных показателей методологии	56

1. Основные понятия

1.1. Область применения методологии

В соответствии с настоящей методологией кредитное рейтинговое агентство АО «Эксперт РА» (далее – Агентство или «Эксперт РА») присваивает рейтинги надежности и качества услуг (далее – «рейтинг») страховым организациям, осуществляющим обязательное медицинское страхование (далее – «ОМС») и имеющим соответствующую лицензию, выданную Банком России (далее – «Центральный банк»), либо ФСФР, либо ФССН (далее – «компания» или «СМО» или «объект рейтинга»). Данная методология не используется при присвоении рейтингов иным финансовым компаниям (в т. ч. страховым организациям, не имеющим лицензии на ОМС, банкам, лизинговым, факторинговым, компаниям, МФО и т. д.).

Надежность и качество услуг СМО – способность выполнять финансовые и нефинансовые обязательства в рамках программы ОМС.

Рейтинг надежности и качества услуг СМО представляет собой мнение рейтингового агентства «Эксперт РА» о вероятности выполнения СМО ее финансовых и нефинансовых обязательств в рамках программы ОМС. Рейтинг не распространяется на деятельность компании по добровольному медицинскому страхованию (ДМС).

Рейтинг надежности и качества услуг страховой медицинской организации не является кредитным рейтингом в понимании Федерального закона Российской Федерации от 13 июля 2015 г. № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

1.2. Рейтинговая шкала

Рейтинг надежности и качества услуг СМО рейтингового агентства «Эксперт РА» определяется на основе отнесения компании к одному из уровней рейтинга:

Уровень рейтинга	Определение
A++	Наивысший по применяемой шкале уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
A+	Очень высокий уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
A	Высокий уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
B++	Приемлемый уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
B+	Невысокий уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
B	Низкий уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
C++	Очень низкий уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
C+	Крайне низкий уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.
C	Неудовлетворительный уровень надежности и качества услуг в рамках программы ОМС.

1.3. Ключевые рейтинговые предположения, предпосылки и допущения

Ключевые рейтинговые предположения, предпосылки и допущения:

1. Существует устойчивая причинно-следственная связь между уровнем надежности и качества услуг (уровнем рейтинга) объекта рейтинга и количественными и качественными факторами, перечисленными в настоящей методологии.
2. Количественные и качественные факторы, используемые в методологии, могут влиять на надежность и качество услуг линейно и нелинейно, зависимость может быть прямой и обратной. Нелинейность зависимости отдельных факторов выражается в использовании стресс-факторов и факторов поддержки, которые оказывают значительное влияние на рейтинг (подробное описание количественных и качественных факторов, определяющих способность объекта рейтинга исполнять принятые на себя финансовые и нефинансовые обязательства, а также описание их влияния на рейтинг и прогноз по рейтингу приведены в разделе «Ключевые количественные и качественные факторы»).
3. Вес каждого фактора методологии определяется на основании степени его влияния на надежность и качество услуг.
4. Показатели могут иметь интервал чувствительности, за пределами которого изменения показателя не оказывают влияния на надежность и качество услуг. Так, превышение значения показателя бенчмарка, соответствующего максимальной оценке (для показателей, имеющих положительную корреляцию с надежностью / качеством услуг), не оказывает позитивного влияния на надежность / качество услуг. Если значение показателя ниже бенчмарка, соответствующего максимальной оценке (для показателей, имеющих отрицательную корреляцию с надежностью / качеством услуг), то оно не оказывает позитивного влияния на надежность / качество услуг. Если значение показателя ниже бенчмарка, соответствующего минимальной оценке (для показателей, имеющих положительную корреляцию с надежностью / качеством услуг), то оно не оказывает отрицательного влияния на надежность / качество услуг (для показателей, для которых не предусмотрены стресс-факторы). Превышение значения показателя бенчмарка, соответствующего минимальной оценке (для показателей, имеющих отрицательную корреляцию с надежностью / качеством услуг), не оказывает негативного влияния на надежность / качество услуг, если для показателя не предусмотрен стресс-фактор.
5. Макроэкономическая ситуация относительно стабильна, ее динамика близка к равновесным процессам. В частности, отсутствуют факторы, которые могли бы спровоцировать внезапную гиперинфляцию, массовые банкротства, социальную нестабильность. Также отсутствуют факторы форс-мажора: масштабные природные и техногенные катастрофы, затрагивающие значительную часть страны, широкомасштабные вооруженные конфликты и тому подобное.

1.4. Общие положения

Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» не допускает отступлений от применяемой методологии на систематической основе.

Настоящая методология предусматривает системное применение методологии, моделей, ключевых рейтинговых предположений как единого комплекса. Никакие заключения, сделанные на основании части настоящей методологии, не могут рассматриваться в качестве полноценных выводов; данная методология может использоваться только системно. Рейтинг

может быть присвоен только на основании анализа всех ключевых факторов, используемых в настоящей методологии.

Данная методология должна быть пересмотрена методологическим комитетом в случае:

- изменений нормативной базы, которые могут оказать существенное влияние на объекты рейтинга (ухудшить конкурентные позиции, уменьшить размер собственных средств, потребовать значительных капитальных вложений и так далее);
- необходимости пересмотра на основании мониторинга применения методологии, проводимого сотрудниками методологического отдела.

Данная методология предусматривает непрерывность ее применения в рамках рейтинговой деятельности. «Эксперт РА» регулярно проводит мониторинг присвоенных рейтингов на основе настоящей методологии. Она применяется постоянно до утверждения методологическим комитетом ее новой версии.

Все параметры, используемые в методологии (за исключением факторов «Публичное информирование» (-0,5), «Уровень обращаемости граждан в СМО по сети Интернет» (-0,5), а также стресс-факторов и факторов поддержки) масштабируются и оцениваются по шкале от 1 до -1. При этом чем более позитивно влияние фактора на рейтинг, тем ближе оценка к 1 и, наоборот, чем негативнее, тем ближе к -1.

Стресс-факторы оказывают значительное негативное влияние на рейтинги, которое в зависимости от силы стресс-фактора может привести к снижению рейтинга на 1 уровень. Факторы поддержки могут привести к повышению рейтинга на 1 уровень.

2. Источники информации

Для присвоения рейтинга используется следующая информация:

- заполненная типовая анкета компании по форме Агентства;
- формы отчетности на 12 последних квартальных дат / за 12 периодов, оканчивающихся этими квартальными датами (если не указано иное):

До 31.12.2015 включительно	С 31.03.2016 до 31.12.2016 включительно	С 31.03.2017
1-страховщик, 2-страховщик, 6-ОМС, пояснения к бухгалтерскому балансу страховщика и отчету о финансовых результатах страховщика (табличная форма); в соответствии с Приказом Министерства финансов № 109н от 27.07.2012		0420125 (бухгалтерский баланс), 0420126 (отчет о финансовых результатах), примечания к бухгалтерской (финансовой) отчетности; в соответствии с Положением Центрального банка № 526-П от 28.12.2015
ПГ за 3 последних года; в соответствии с Приказом ФФОМС № 145 от 16.08.2011		
7-страховщик, 8-страховщик, 9-страховщик, 10-страховщик, 11-страховщик на 30.06. (за 6 мес. года) и на 31.12. (за год); в соответствии с Приказом ФСФР № 13-	0420154 (Отчет о составе и структуре активов); 0420155 (Отчет о страховых резервах); 0420156 (Отчет о платежеспособности); 0420157 (Отчет об операциях перестрахования; не предоставляется за соответствующий период, если страховщик не имел в отчетном и предыдущем году действующих договоров перестрахования);	

17/пз-н от 06.03.2013 Формы 8-страховщик, 9-страховщик, 10-страховщик, 11-страховщик не предоставляются Компанией, если она не имеет лицензии на ДМС	0420158 (Отчет о структуре финансового результата по видам страхования); 0420160 (Сведения о привлеченных средствах); 0420161 (Отчет о выданных поручительствах, независимых гарантиях и других обеспечениях исполнения обязательств); в соответствии с Указаниями Банка России № 3860-У от 30.11.2015 и 4356-У от 21.04.2017 Формы 0420155, 0420156, 0420157, 0420158 не предоставляются Компанией, если она не имеет лицензии на ДМС
1-С; в соответствии с Приказом ФСФР № 12-33/пз-н от 24.05.2012	0420162 (Сведения о деятельности страховщика); в соответствии с Указаниями Банка России № 3860-У от 30.11.2015 и 4356-У от 21.04.2017

- аудиторские заключения к годовой отчетности (за 3 последних года);
- отчетность по МСФО за три последних полных года и поквартально за текущий год (при наличии);
- аудиторские заключения к годовой отчетности по МСФО за 3 последних года и к отчетности за текущий год (при наличии);
- устав страховой медицинской организации в действующей редакции;
- документы, определяющие стратегию развития страховой медицинской организации (долгосрочная, среднесрочная стратегия, бизнес-планы на текущий и следующий годы и тому подобное; в анализе могут быть использованы документы материнской компании, если в них содержится информация, относящаяся к объекту рейтинга);
- квартальные отчеты внутреннего аудитора, предоставляемые им в органы управления компании, за 2 последних квартала;
- актуарное заключение, подготовленное по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности организации, сопроводительное письмо к нему и, если протокол содержит отрицательные результаты проверки, пояснения к протоколу (за последний год; для компаний, имеющих лицензию на ДМС);
- данные, полученные в ходе интервью с менеджментом компании (в том числе информация о взаимодействии с регулятором);
- информация из СМИ и других открытых источников (в том числе данные Банка России: <http://www.cbr.ru/>; статистика Федерального фонда обязательного медицинского страхования (ФФОМС): <http://www.ffoms.ru/>; сведения о государственной регистрации юридических лиц: <https://egrul.nalog.ru/>; официальный сайт Федеральной службы судебных приставов: <http://fssprus.ru/iss/ip/>; сведения о ликвидации или банкротстве юридического лица: <http://fedresurs.ru/>; картотека арбитражных дел: <http://kad.arbitr.ru/>; информационный ресурс «Спарк-Интерфакс» <http://www.spark-interfax.ru/>; официальные сайты бирж; сайты для раскрытия информации эмитентами, включая e-disclosure.ru и так далее);
- макроэкономические и отраслевые прогнозы Банка России и Минэкономразвития России.

Кредитное рейтинговое агентство может запрашивать иную информацию, необходимую для более детальной оценки надежности и качества услуг объекта рейтинга.

При присвоении рейтинга кредитное рейтинговое агентство может использовать комбинацию различных источников информации, перечисленных выше (например, данные из

отчетности как по РСБУ, так и по МСФО). Выбор источника информации зависит от того, какая информация наиболее полно, по мнению комитета по некредитным рейтингам, отражает риски и качество услуг объекта рейтинга.

При присвоении рейтинга Агентство может переклассифицировать отдельные статьи бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, если для этого есть основания. Например, долгосрочные обязательства могут быть переклассифицированы в краткосрочные, если компания нарушает ковенанты по таким обязательствам и кредитор имеет право досрочно требовать их исполнения. В таком случае финансовые коэффициенты корректируются с целью сопоставимости компаний между собой.

Агентство может учесть предстоящие изменения в отчетности исходя из прогнозов Агентства и (или) планов компании и (или) при наличии достоверной информации об изменении структуры активов и пассивов, денежных потоков после последней отчетной даты и рассчитывать коэффициенты и финансовые показатели с учетом ожидаемых / произошедших изменений. Например, если Агентство знает о планах компании по привлечению долгового финансирования, коэффициенты, на которые влияет долговая нагрузка, могут быть скорректированы исходя из этих планов и активов, которые компания планирует приобрести на привлекаемые средства.

В случае недостаточности или недостоверности предоставленной объектом рейтинга информации кредитное рейтинговое Агентство отказывается от присвоения / поддержания рейтинга. Если при этом у объекта рейтинга есть действующий рейтинг, то такой рейтинг отзывается без подтверждения.

Достаточность информации для присвоения рейтинга определяется исходя из возможности или невозможности проведения анализа в соответствии с настоящей методологией.

Основные критерии, используемые для определения достаточности информации:

- обеспечение возможности проведения анализа деятельности объекта рейтинга в соответствии с факторами, приведенными в настоящей методологии (раздел «Ключевые количественные и качественные факторы»);
- обеспечение возможности проведения анализа всех факторов поддержки и стресс-факторов, перечисленных в настоящей методологии.

В случае если указанные выше критерии выполнены, но кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» получило неполный ответ на запрос о предоставлении информации, Агентство имеет право принять решение о присвоении рейтинга с учетом корректировок оценок отдельных факторов, принятых комитетом по некредитным рейтингам. Как правило, такие корректировки носят консервативный характер.

Если Агентство выявляет признаки существенной недостоверности отчетности и иной информации, предоставленной объектом рейтинга, оно отказывается от присвоения / поддержания действующего рейтинга. Если при этом у компании есть действующий рейтинг, то такой рейтинг отзывается без подтверждения.

В случае выявления признаков незначительной недостоверности отчетности и (или) иной информации, предоставленной компанией, кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» может снижать оценки отдельных баллов (например, оценку фактора «Уровень прозрачности») или выделять иной стресс-фактор.

Агентство оценивает достоверность прочей информации с учетом репутации ее источника (автора). Данные, подготовленные государственными органами, не подвергаются сомнению.

Если два или более источника информации, используемых при анализе, противоречат друг другу, при этом компанией расхождения в должной мере не обоснованы, Агентство

использует источник информации, который наиболее консервативно отражает риски и качество услуг объекта рейтинга.

В случае кардинального и резкого изменения бизнес-модели компании при отсутствии репрезентативной информации для оценки рисков новой бизнес-модели Агентство отказывается от присвоения / поддержания рейтинга. Если при этом у компании есть действующий рейтинг, то такой рейтинг отзывается без подтверждения.

3. Структура анализа и метод расчета баллов

1. Рейтинг компании определяется на основе взвешенной суммы балльных оценок (далее – рейтинговое число) разделов «Анализ финансовой устойчивости», «Анализ инфраструктуры» и «Анализ качества предоставляемых услуг», стресс-факторов и факторов поддержки, а также корректировки на кумуляцию рисков.
2. Раздел «Анализ финансовой устойчивости» включает в себя анализ подразделов «Размер и положение на рынке», «Корпоративное управление», «Клиентская база и региональная специфика», «Сбалансированность финансовых потоков», «Структура финансового результата» и «Качество и структура активов».
3. Раздел «Анализ инфраструктуры» представлен одноименным подразделом.
4. Раздел «Анализ качества предоставляемых услуг» включает в себя анализ следующих подразделов: «Информирование застрахованных», «Прием обращений», «МЭЭ и ЭКМП» и «Защита прав граждан (досудебная и в суде)».
5. Каждый фактор оценивается в соответствии с правилами, указанными в разделе «Ключевые количественные и качественные факторы».
6. Оценки отдельных показателей внутри каждого из факторов (кроме стресс-факторов (далее – СФ), факторов поддержки (ФП), вычета за кумуляцию рисков) могут быть как непрерывными, так и дискретными, но в любом случае принимают значения в интервале от -1 до 1 (за исключением факторов «Публичное информирование» (-0,5), «Уровень обращаемости граждан в СМО по сети Интернет» (-0,5)). В случае если оценка дискретная, она может принимать одно из следующих значений:

1	Фактор (показатель) оказывает положительное влияние на уровень надежности / Фактор (показатель) свидетельствует о высоком качестве предоставляемых услуг
0,5	Фактор (показатель) оказывает умеренно положительное влияние на уровень надежности / Фактор (показатель) свидетельствует об умеренно высоком качестве предоставляемых услуг
0	Фактор (показатель) оказывает нейтральное влияние на уровень надежности / Фактор (показатель) свидетельствует о приемлемом качестве предоставляемых услуг
-0,5	Фактор (показатель) оказывает умеренно негативное влияние на уровень надежности / Фактор (показатель) свидетельствует об умеренно низком качестве предоставляемых услуг
-1	Фактор (показатель) оказывает негативное влияние на уровень надежности / Фактор (показатель) свидетельствует о низком качестве предоставляемых услуг

7. В некоторых ситуациях, предусмотренных настоящей методологией, оценка фактора корректируется на указанное в описании фактора число баллов. Все случаи корректировок должны быть обоснованы и доведены до сведения комитета по некредитным рейтингам. Даже после корректировки оценка фактора должна оставаться в диапазоне от -1 до 1.
8. После оценки факторов из указанных выше разделов производится оценка факторов поддержки и стресс-факторов и влияния кумуляции рисков, в соответствии с которой корректируется ранее полученное рейтинговое число и получается предварительное рейтинговое число для рейтинга надежности и качества услуг. При выявлении умеренного стресс-фактора (фактора поддержки) вычет из рейтингового числа (прибавка к рейтинговому числу) составляет 0,125, при выявлении сильного – 0,25. Факторы

поддержки и стресс-факторы описаны в соответствующих разделах методологии. При выявлении нескольких стресс-факторов (факторов поддержки) вычеты (прибавки) суммируются.

9. На основании полученного рейтингового числа определяется уровень рейтинга надежности и качества услуг СМО (критерии приведены в таблице).

Уровень	Диапазон рейтинговых чисел
A++	$\geq 0,75$
A+	[0,50; 0,75)
A	[0,25; 0,50)
B++	[0,00; 0,25)
B+	[-0,25; 0,00)
B	[-0,50; -0,25)
C++	$< -0,50$

10. По мнению кредитного рейтингового агентства, как правило, чем выше рейтинговое число, тем выше рейтинговая оценка и ниже риск невыполнения обязательств. Вместе с тем итоговое предложение по рейтингу надежности и качества услуг должно учитывать то, что в отдельных случаях, оговоренных ниже, рейтинг присваивается вне зависимости от рейтингового числа.

Рейтинг	Описание
C+	Отношение просроченных обязательств СМО (помимо обязательств, относящихся к связанным сторонам) к активам составляет более 1%, что, по мнению Агентства, существенно повышает риски дефолта / Лицензия компании приостановлена.
C	Страховая медицинская организация не обеспечивает своевременное выполнение финансовых обязательств / находится в стадии процедуры банкротства / ее лицензия отозвана (не по инициативе компании).

11. При оценке показателей учитываются данные как на последнюю отчетную дату (за последний завершившийся период), так и на предыдущие даты (за несколько периодов). Правила взвешивания оценок приведены ниже.

Правила взвешивания оценок показателей за разные периоды / на разные даты

1. Для показателей, оцениваемых на несколько дат, возможны два варианта распределения весов по датам:

Оценка показателя	T-3	T-2	T-1	T
На две квартальные даты	-	-	0,3	0,7
На четыре квартальные даты	0,1	0,15	0,25	0,5

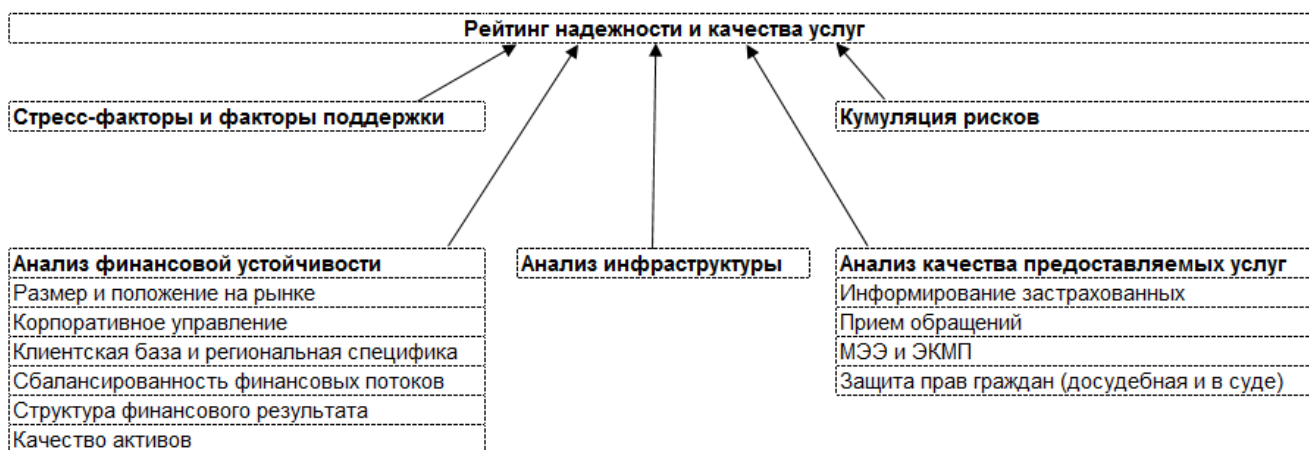
T – конец последнего завершившегося квартала, T-N – конец предшествующих кварталов.

2. Для показателей, оцениваемых за два периода, применяются следующие правила взвешивания оценок:

Последняя доступная отчетность	T-2	T-1	T			
	Год	Год	1 кв.	1 пг	9 мес.	Год
1 кв.	0,3	0,7	-	-	-	-
1 пг	-	0,6	-	0,4	-	-
9 мес.	-	0,5	-	-	0,5	-
Год	-	0,3	-	-	-	0,7

T – текущий год, T-N – предшествующие годы.

4. Логическая схема анализа надежности и качества услуг СМО



5. Классификация компаний

В рамках первой классификации выделяются две группы компаний в зависимости от типа бизнеса:

- СМО, осуществляющая добровольное и обязательное медицинское страхование.
- СМО, осуществляющая только обязательное медицинское страхование.

Помимо этого, методология выделяет:

- Региональные СМО (на один субъект Российской Федерации приходится не менее 50% средств, предназначенных для оплаты медицинских услуг, по наиболее актуальным данным за полугодие, 9 мес. года или за полный год).
- СМО федерального уровня.

6. Условные рейтинговые классы

В методологии используются условные рейтинговые классы, которые соответствуют рейтинговым категориям по национальной рейтинговой шкале «Эксперт РА» и определяются по всей совокупности имеющейся у кредитного рейтингового агентства информации с учетом консервативного подхода. К этой информации относятся:

- присвоенные компаниям кредитные рейтинги;
- публичная финансовая отчетность компаний;
- непубличная финансовая отчетность компаний (при ее наличии у кредитного рейтингового агентства);
- информация о депозитарии, в котором учитываются ценные бумаги (применяется при определении качества активов);
- другая информация из открытых источников, определяющая тенденции в деятельности компаний (контрагентов), которые могут оказать существенное влияние на качество активов объекта рейтинга, стабильность его бизнеса и прочее;

При определении условного рейтингового класса необходимо опираться на методологию Агентства, соответствующую типу рассматриваемого объекта, в той мере, в какой это позволяет имеющаяся информация. Условные рейтинговые классы могут быть скорректированы относительно фактически присвоенных компаниям кредитных рейтингов. Корректировка осуществляется при выявлении на основе имеющейся информации фактов, которые привели бы к присвоению отличного от фактически присвоенного компании уровня рейтинга. При этом для сопоставления присвоенных различными кредитными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов используется официальная публикуемая Центральным банком таблица их соответствия (до ее публикации – актуальное статистическое распределение).

7. Ключевые количественные и качественные факторы

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Размер и положение на рынке

7.1.1. Размер собственных средств

Цель анализа.

Оценка размерных показателей объекта рейтинга. По мнению Агентства, страховщики, обладающие более высокими размерными характеристиками при прочих равных условиях в меньшей мере подвержены страховым и иным рискам. Более крупная компания имеет соответствующий резерв в виде капитала для покрытия возможных потерь, что оценивается позитивно в рамках рейтинговой модели.

Источники информации.

Бухгалтерский баланс.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается величина собственных средств по состоянию на последнюю квартальную дату.

	Собственные средства, млн рублей
1	> 1 000
0,5	(500; 1 000]
0	(300; 500]
-0,5	(150; 300]
-1	≤ 150

7.1.2. Динамика собственных средств

Цель анализа.

Динамика собственных средств компании сравнивается со среднерыночными показателями и инфляцией. Анализируется также изменение капитала без учета выплаты дивидендов. Подход к оценке динамики собственных средств зависит от текущей достаточности капитала компании. Если она находится на приемлемом уровне, применяются более мягкие бенчмарки. Помимо этого, более мягко оценивается сокращение собственных средств, если оно обусловлено выплатой дивидендов, но только для компаний, не нуждающихся в увеличении капитала.

Источники информации.

Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах страховщика, статистика Банка России и другие.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется прирост собственных средств за год, оканчивающийся последней квартальной датой. Критерии приведены в таблице (В – среднерыночный темп прироста собственных средств).

	Положительная оценка фактора «Размер собственных средств» (СМО без лицензии на ДМС) / «Запас свободного	Оценка фактора «Размер собственных средств» (СМО без лицензии на ДМС) / «Запас свободного капитала» (СМО с
--	---	--

	капитала» (СМО с лицензией на ДМС)	лицензией на ДМС) 0 или отрицательная
1	Показатель > В	Показатель > В + 5 п. п.
0,5	$V \geq \text{Показатель} > 0$ ИЛИ $(0 \geq \text{Показатель} > -5\%$ И Отрицательные темпы прироста собственных средств связаны с выплатой дивидендов)	$V + 5 \text{ п. п.} \geq \text{Показатель} > \text{МИН (В; инфляция)}$
0	$0\% \geq \text{Показатель} > -5\%$ И Критерии оценки 0,5 не выполняются	$\text{МИН (В; инфляция)} \geq \text{Показатель} > 3\%$
-0,5	$-5\% \geq \text{Показатель} > -10\%$	В иных случаях
-1	$\text{Показатель} \leq -10\%$	$\text{Показатель} < 0$

Оценка фактора должна быть скорректирована с учетом исключения из расчета показателя сомнительных активов.

Если скорректированные собственные средства на начало и конец анализируемого периода отрицательные и:

- скорректированные собственные средства сократились, оценка фактора составляет -1;
- скорректированные собственные средства выросли, оценка фактора составляет -0,5.

Если скорректированные собственные средства на начало периода были отрицательными, а на его конец положительными, оценка фактора составляет 0.

7.1.3. Положение компании на рынке ОМС

Цель анализа.

Рыночные позиции СМО, выражаемые объемом средств, предназначенных для оплаты медицинской помощи, могут являться дополнительным фактором платежеспособности, а сильные конкурентные позиции позволяют оказывать влияние на рыночную среду и повышают вероятность поддержки со стороны органов власти. Также высокий относительный объем бизнеса говорит об узнаваемости бренда и репутации страховщика, что в свою очередь создает предпосылки дальнейшего роста.

Источники информации.

Статистика Банка России.

Алгоритм выставления оценки.

Фактор оценивается по данным за полугодие, 9 месяцев года или за весь год. В случае если последняя доступная официальная статистика относится к 1 кварталу, показатель оценивается по информации за последний завершившийся год.

	Место по объему средств, предназначенных для оплаты медицинской помощи, по данным Банка России
1	1 – 7
0,5	8 – 15
0	16 – 30
-0,5	31 – 40
-1	ниже 40

7.1.4. Рыночная доля в основном регионе присутствия

Цель анализа.

Фактор призван оценить конкурентные позиции компании в ключевом для нее регионе присутствия.

Источники информации.

Статистика Банка России.

Алгоритм выставления оценки.

Показатель анализируется для региональных СМО по данным за полугодие, 9 мес. года или за полный год. Критерии оценки приведены в таблице.

1	Рыночная доля в основном регионе деятельности $\geq 50\%$
0,5	$50\% >$ Рыночная доля компании в основном регионе деятельности $\geq 30\%$
0	$30\% >$ Рыночная доля компании в основном регионе деятельности $\geq 15\%$
-0,5	$15\% >$ Рыночная доля компании в основном регионе деятельности $\geq 5\%$
-1	Рыночная доля компании в основном регионе деятельности $< 5\%$

7.1.5. Динамика рыночной доли компании

Цель анализа.

Оценка динамики конкурентных позиций компании.

Источники информации.

Статистика Банка России.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется изменение рыночной доли за полугодие, 9 месяцев года или за весь год по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года. Критерии оценки приведены в таблице.

	Федеральная СМО, x – изменение общероссийской рыночной доли, п. п.	Региональная СМО, x – изменение доли на рынке основного региона присутствия, п. п.
1	$x > 2$	$x > 4$ ИЛИ СМО является монополистом на рынке

		основного региона присутствия
0,5	$2 \geq x > 0,5$	$4 \geq x > 1$
0	$0,5 \geq x > -0,5$	$1 \geq x > -1$
-0,5	$-0,5 \geq x > -2,5$	$-1 \geq x > -5$
-1	$-2,5 \geq x$	$-5 \geq x$

7.1.6. Отношения с надзорными органами

Цель анализа.

Оценка регулятивных и иных рисков, связанных с нарушениями нормативных требований, выраженных в том числе, вынесением компании предписаний, лицензионными действиями, а также фактами введения временной администрации.

Источники информации.

Анкета, формы 0420154 (отчет о составе и структуре активов) и 0420156 (отчет о платежеспособности), информация из открытых источников.

Алгоритм выставления оценки.

Агентство отдельно анализирует предписания, вынесенные ФОМС и Банком России за последние два года. Оценка фактора определяется минимальной оценкой, полученной по каждому из регулирующих органов.

К серьезным относятся предписания, связанные со следующими обстоятельствами:

- Использование средств ОМС (средств на оплату медицинских счетов, на модернизацию системы здравоохранения, на ведение дела) нецелевым образом.
- Несвоевременное предоставление отчетности в ТФОМС.
- Нарушения, связанные с предоставлением отчетности, приведшие к штрафам.
- Невыполнение требований по покрытию собственных средств.
- Для СМО, имеющих лицензию на ДМС, – невыполнение нормативных требований по покрытию страховых резервов и по отклонению маржи платежеспособности от нормативного значения.

	Санкции ФОМС	Санкции Банка России
1	Число предписаний менее (2 * Число субъектов РФ, в которых работает СМО) И Ни одно из предписаний нельзя отнести к серьезным	Менее 5 предписаний, которые нельзя отнести к категории серьезных
0,5	Число предписаний (от 2 до 5) * Число субъектов РФ, в которых работает СМО И Ни одно из предписаний нельзя отнести к серьезным	От 5 до 10 предписаний, которые нельзя отнести к серьезным
0	Число предписаний больше 5 * Число субъектов РФ, в которых работает СМО	От 11 до 20 предписаний, которые нельзя отнести к категории серьезных

	И Ни одно из предписаний нельзя отнести к серьезным	
-0,5	В иных случаях	Более 20 несерьезных предписаний, которые нельзя отнести к категории серьезных И / ИЛИ 1 серьезное предписание
-1	2 и более серьезных предписаний в регионе / регионах, на которые суммарно приходится более 50% совокупных средств, предназначенных для оплаты медицинской помощи, ИЛИ Вероятность применения санкций со стороны ФОМС оценивается как высокая	2 и более серьезных предписаний ИЛИ В течение последнего года лицензия компании была приостановлена или ограничена (не по инициативе самой компании) или вводилась временная администрация

7.1.7. Наличие обоснованных жалоб на работу СМО

Цель анализа.

Наличие обоснованных жалоб на работу СМО является одним из показателей оценки деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Статистика ФФОМС / анкета.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется количество обоснованных жалоб на работу страховой медицинской организации на 100 тыс. застрахованных лиц за полугодие, 9 мес. года или за полный год. Критерии оценки приведены в таблице (В – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение = 0
0,5	$0 < \text{Значение} \leq B$
0	$B < \text{Значение} \leq B + 0,5b$
-0,5	$B + 0,5b < \text{Значение} \leq B + 1,5b$
-1	Значение $> B + 1,5b$

Корпоративное управление

7.1.8. Деловая репутация

Цель анализа.

Определить возможности и риски, связанные с историей развития и деловой репутацией компании. Плохая репутация оказывают негативное влияние на рейтинг компании, поскольку может привести к затруднениям в части формирования клиентской базы и снижению объема бизнеса. Оценка фактора «Деловая репутация» относится к объекту рейтинга, его топ-менеджменту, собственникам. Деловая репутация оценивается на основе истории взаимоотношений объекта рейтинга с регулятором, партнерами, сотрудниками компании, а также с учетом новостного фона.

Источники информации.

Публикации Банка России и СМИ, анкета, данные СПАРК-Интерфакс, аудиторские заключения, рейтинги кредитных рейтинговых агентств и другие.

Алгоритм выставления оценки.

Оценка приравнивается к 1 и уменьшается при выявлении оснований для негативных корректировок оценки деловой репутации.

Оценка ограничивается уровнем 0,5 в случае если не выполняется по крайней мере одно из следующих условий:

- история работы компании составляет более 10 лет;
- аудитор компании по последней подготовленной отчетности (как по РСБУ, так и по МСФО (если компания готовит такую отчетность)) имеет хорошую деловую репутацию (например, АО «КПМГ», ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ», АО «ПРАЙСВОТЕРХАУСКУПЕРС АУДИТ», ЗАО «ДЕЛОЙТ И ТУШ СНГ», ООО «ФИНАНСОВЫЕ И БУХГАЛТЕРСКИЕ КОНСУЛЬТАНТЫ», «Бейкер Тилли Рус», ООО «РОСЭКСПЕРТИЗА», «Моор Стивенс»; Агентство может оценивать деловую репутацию других аудиторских компаний как высокую на основании известности бренда, отсутствия фактов заверения недостоверной отчетности и приостановления членства в СРО, а также другой информации).

Критерий	Размер вычета
Причастность собственников и / или топ-менеджмента компании к криминальным структурам	От 0,5 до 1,5 в зависимости от степени связи (рассматриваться может, в том числе, родственная связь) таких физических лиц с криминальными структурами
Коррупционные скандалы, хищения, вывод средств из компаний собственниками или руководством объекта рейтинга	От 0,5 до 2,5 в зависимости от доли такого собственника в капитале объекта рейтинга / должности менеджера, давности события, его масштаба и степени влияния на репутацию компании
Привлечение судом к субсидиарной ответственности участников (учредителей) и / или руководителя объекта рейтинга	От 1 до 2 в зависимости от доли такого собственника в капитале объекта рейтинга / должности менеджера и давности привлечения к субсидиарной ответственности
Работа собственников или топ-менеджмента компании (в том числе главного бухгалтера) в иных организациях, которые допустили дефолт / лицензия которых была отозвана или были	От 0,5 до 2 в зависимости от давности события и доли таких физических лиц в капитале объекта рейтинга / должности менеджера

переданы на санацию, если эти физические лица при этом занимали руководящие должности до дефолта / отзыва лицензии / санации	
Привлечение собственников и / или топ-менеджмента компании к уголовной ответственности	От 0,5 до 2,5 в зависимости от типа преступления, тяжести наказания и текущего состояния судимости (погашена или не погашена)
Нахождение собственника или топ-менеджера компании в розыске в рамках уголовного преследования (в том числе в прошлом)	От 0,5 до 2,5 в зависимости от доли такого собственника в капитале объекта рейтинга или должности топ-менеджера
В истории объекта рейтинга имеются факты проведения следственных мероприятий правоохранительными органами (обыски, выемки документов)	От 0 до 2,5 в зависимости от типа преступления, тяжести возможного наказания, давности происшествия и его влияния на репутацию компании
У компании и / или участников / акционеров, доля владения которых 25% и более в уставном капитале объекта рейтинга, были или есть просроченные обязательства перед бюджетом и / или внебюджетными фондами, а также кредиторами сроком более 30 календарных дней	От 0,5 до 2 в зависимости от распространения в СМИ этой информации, срока просроченной задолженности, влияния этой информации на репутацию объекта рейтинга
Наличие исполнительного производства о наложении ареста на имущество объекта рейтинга или его собственников ИЛИ Наличие текущих неурегулированных судебных процессов и разбирательств с участием компании, имеющих существенное значение для ее деятельности (в результате реализации которых возможно снижение собственного капитала компании более чем на 10%)	От 0,5 до 2,5 в зависимости от: <ul style="list-style-type: none"> ▪ суммы выплат и доли такого собственника в капитале объекта рейтинга; ▪ перспективы принятия решения не в пользу объекта рейтинга; ▪ последствий принятия решения суда не в пользу объекта рейтинга на выполнение компанией нормативных требований
Наличие корпоративных конфликтов, потенциально способных негативно повлиять на надежность и качество услуг объекта рейтинга, между владельцами компании	От 0,5 до 2,5 в зависимости от перспектив урегулирования конфликта
Наличие фактов приостановки / ограничения действия лицензии компании в течение последних трех лет (кроме случаев инициирования ограничения лицензии самой компанией)	От 0,5 до 2 в зависимости от срока давности решений регулятора о приостановке / ограничении действия лицензии 2 в случае приостановки действия лицензии в течение года после восстановления действия лицензии
Наличие лиц, контролирующих 20% и более в уставном капитале компании, находящихся в стадии ликвидации (банкротства)	От 0,5 до 2 в зависимости от доли таких собственников в капитале объекта рейтинга
Отсутствие у Агентства информации о конечных собственниках компании, суммарно владеющих более 25% ее капитала	От 0,5 до 1,5 в зависимости от доли собственников, о которых у Агентства нет информации, и условных рейтинговых

	классов прочих владельцев
В аудиторском заключении (по РСБУ и / или МСФО) аудитор дал отрицательное заключение / аудитор отказался от выражения мнения	2,5, если условие выполняется по последней подготовленной отчетности
	От 1 до 1,5, если после такого аудиторского заключения есть заключение за следующий период, в котором мнение аудитора немодифицированное
В аудиторском заключении (по РСБУ и / или МСФО) есть значимые оговорки	От 0,5 до 2,5 в зависимости от значимости оговорки и давности такого заключения
Репутация аудитора компании по РСБУ и / или МСФО по последней подготовленной и заверенной отчетности является сомнительной ¹	От 0,5 до 1,5 в зависимости от репутации, объема работы (один / два вида отчетности (или у компании нет отчетности по МСФО)) и продолжительности сотрудничества с аудитором Вычет не применяется, если применяется вычет по одному из 2-х предшествующих пунктов
Если собственником объекта рейтинга является организация, работающая на регулируемом рынке, при этом у нее отозвана / аннулирована / приостановлена лицензия, без которой она не может осуществлять дальнейшую деятельность	От 0,5 до 1 в зависимости от доли такого собственника в структуре собственности объекта рейтинга
Публикации в СМИ о компании, ее собственниках или топ-менеджменте, которые способны ограничить конкурентные позиции компании	От 0 до 2,5 в зависимости от потенциального давления на конкурентные позиции объекта рейтинга
Частая смена собственников, которая наносит вред деловой репутации компании, а также негативная деловая репутация прошлых собственников	От 0 до 2 в зависимости частоты смены собственников и силы негативного влияния этих событий на деловую репутацию компании
Частая смена руководства (за последний год)	От 1 до 1,5 в зависимости от частоты смены руководства
Высокая текучесть кадров (отношение количества уволившихся за год к среднесписочной численности сотрудников), не связанная с недавней сменой собственника / модели бизнеса, последствия которой для компании оцениваются позитивно	1 (текучесть кадров 40–50%) или 1,5 (текучесть кадров более 50%)
Кредитная история небезупречна	От 0 до 2,5 в зависимости от объемов и сроков неисполнения обязательств и давности таких событий

¹ Например, аудит осуществляет компания, заверившая отчетность страховщика, впоследствии лишившегося лицензии (при наличии оснований полагать, что заверенная отчетность была недостоверна, а аудиторское заключение по такой компании было не модифицированным).

Если итоговый вычет составляет 2,5 балла, то выделяется умеренный стресс-фактор «Деловая репутация»; если вычет составляет 3 или более баллов, то выделяется сильный стресс-фактор.

Дополнительный вычет, который не влияет на СФ, производится за непродолжительную историю работы. Если срок работы объекта рейтинга составляет менее двух лет, а его ключевой собственник при этом не обладает продолжительной историей работы и безупречной деловой репутацией, вычет составляет 1 балл.

7.1.9. Структура собственности

Цель оценки.

Оценить вероятность конфликтов между собственниками, которые могут привести к снижению надежности и качества услуг компании, а также выявить косвенные признаки заинтересованности (отсутствия таковой) собственников в поддержке компании.

Чрезмерно децентрализованная структура собственности оценивается негативно, поскольку растет вероятность наличия номинальных собственников, которые, как правило, слабо заинтересованы в инвестициях в долгосрочное развитие компании. При размытой структуре владения часто затруднено увеличение капитала, выше вероятность конфликтов среди собственников. Все эти факторы могут негативно влиять на надежность и качество услуг объекта рейтинга.

Также негативно оценивается чрезмерно сложная структура собственности (с наличием множества технических структур), так как в этом случае затруднена оперативная помощь компании, могут возникать дополнительные риски на уровне технических структур (юридические, налоговые, внебалансовые обязательства), а отзыв лицензии страховщика будет в меньшей степени ассоциироваться с конечным собственником, что повышает вероятность злоупотреблений.

Дополнительные риски влечет возможность собственника предъявить свою долю к выкупу обществу.

Источники информации.

Анкета, сайт компании.

Алгоритм выставления оценки.

Оцениваются параметры, приведенные в таблице ниже, и выбирается из них минимальная оценка.

Минимальная оценка по четырем критериям	-1	-0,5	0	0,5	1
Доля крупнейшего конечного собственника (доли членов одной семьи рассматриваются в сумме), %	-	≤ 25	(25; 50]	(50; 75]	> 75
Число уровней технических компаний до конечного контролирующего собственника (с долей более 10%)	> 4	4	3	2	< 2
Кредитное рейтинговое агентство владеет информацией о крупнейших фактических	Нет	-	-	-	Да

конечных бенефициарах					
Устав компании с организационно-правовой формой «общество с ограниченной ответственностью» предусматривает, что участник компании может выйти из состава, при этом у компании возникает обязательство по выкупу доли этого участника	-	-	Да	-	Нет

Возможные корректировки:

- Балл может быть понижен на 0,5-1,5 при частой смене ключевых собственников (более 1 раза в течение года), если деловую репутацию собственников нельзя оценить как положительную (критерии оценки деловой репутации приведены в соответствующем разделе).
- Балл может быть снижен вплоть до -1 за конфликты между собственниками объекта рейтинга, если эти конфликты оказывают или могут оказать негативное влияние на надежность и качество услуг компании.
- Балл может быть понижен на 0,5 за значительную долю офшоров в структуре собственности, если это каким-либо образом ограничивает конкурентные позиции компании.
- Оценка может выставляться на основании распределения голосующих прав между акционерами при наличии различия для разных классов акций или акционерного соглашения, снижающего вероятность конфликтов между акционерами.
- Балл может быть понижен максимально на 1, в случаях, когда Агентство располагает информацией об обременении акций (долей) владения компанией, так как это влечет повышенный риск смены контролирующего собственника и сбоев в оперативном управлении компанией.
- Балл может быть снижен вплоть до -1, если в силу каких-либо причин (например, процедура банкротства в отношении собственника – юридического лица или уголовное преследование собственника – ФЛ, смерть собственника или публичная информация о неисполнении собственником своих финансовых обязательств) существует высокая вероятность невозможности реализовать свое право распоряжения долями в капитале / акциями компании лицом, контролирующим больше 25% капитала.

7.1.10. Стратегия компании

Цель оценки.

Определить, имеет ли деятельность компании достаточное стратегическое обеспечение, то есть подчинена ли она стратегическим целям (средне- и долгосрочным), и каким образом организован процесс определения этих целей. Отсутствие актуальных стратегических документов не позволяет кредитному рейтинговому агентству оценить возможности достижения поставленных целей и их влияния на конкурентоспособность компании, а также перспективы ее развития в среднесрочном и долгосрочном периоде. Помимо наличия формальных документов по стратегии, кредитное рейтинговое агентство стремится оценить понимание менеджментом стратегии развития, что важно для прогнозирования финансовых показателей, влияющих на надежность компании.

Источники информации.

Стратегия развития компании (в анализе может быть использована стратегия материнской компании, если в ней содержится информация, относящаяся к объекту рейтинга).

Алгоритм выставления оценки.

Выполнению критерия соответствует балл 1, частичному выполнению – 0, невыполнению – -1.

Критерий	Вес
В стратегии прописаны цели и есть конкретные меры по их достижению	0,3
В стратегии есть числовые ориентиры (не только рост бизнеса и рыночной доли, но и ориентиры по рентабельности, качеству обслуживания и так далее)	0,3
В стратегии есть раздел, касающийся развития услуг СМО в сфере информирования, приема обращений, контроля услуг медицинских организаций и защиты прав застрахованных	0,4

Если в компании нет принятых стратегических документов и по результатам встречи / интервью может быть сделан вывод о том, что у руководства компании есть понимание направления развития, оценка корректируется (итоговое значение при этом не выше -0,5).

7.1.11. Уровень прозрачности

Цель анализа.

Оценка рисков информационной прозрачности. Агентство исходит из предположения о том, что высокий уровень прозрачности является необходимым с точки зрения клиента компании. Дополнительное внимание к прозрачности обусловлено тем, что она косвенно снижает вероятность наличия замаскированных факторов риска. Вместе с тем информационное взаимодействие представляет собой неотъемлемую часть рейтингового процесса, что находит дополнительное отражение в рассматриваемом факторе.

Источники информации.

Анкета, сайт компании.

Алгоритм выставления оценки.

Фактор оценивается по наиболее актуальной информации. Критерии приведены в таблице.

1	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Отчетность компании (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах) находится в открытом доступе. ▪ Данные размещенной на сайте отчетности являются актуальными (обновляются ежеквартально). ▪ Собственники компании раскрыты на официальном сайте. ▪ Сообщения о существенных фактах деятельности регулярно публикуются на официальном сайте компании. ▪ Компания предоставила всю запрашиваемую информацию в рамках рейтингового анализа.
0,5	Не выполняется один из критериев оценки 1, И

	Компания предоставила всю запрашиваемую информацию в ходе рейтингового анализа.
0	Не выполняются два критерия оценки 1, И Компания предоставила всю запрашиваемую информацию в ходе рейтингового анализа.
-0,5	Не выполняются три критерия оценки 1, И / ИЛИ Компания не предоставила некоторую часть запрашиваемой информации в ходе рейтингового анализа, И / ИЛИ Выявлены признаки незначительной недостоверности предоставленной информации.
-1	Сайт компании малоинформативен (не выполняется ни один из критериев оценки 1) или отсутствует, И / ИЛИ Компания не предоставила значительную часть информации, запрошенной в ходе рейтингового анализа.

Оценка может быть скорректирована на 0,5-1 в худшую сторону с учетом:

- уровня проведения интервью – в нем либо не участвуют необходимые специалисты, либо они дают уклончивые ответы на вопросы (за исключением мотивированного отказа отвечать), либо ответы противоречат предоставленной ранее информации;
- сроков предоставления информации и ее полноты – сведения поступили не в полном объеме и / или с существенными задержками.

Клиентская база и региональная специфика

7.1.12. Число застрахованных по ОМС

Цель анализа.

Оценка размера клиентской базы объекта рейтинга. Число застрахованных лиц характеризует конкурентные позиции и позволяет оказывать влияние на рыночную среду, а также повышает вероятность поддержки со стороны органов власти. Также широкая клиентская база говорит об узнаваемости бренда и репутации страховщика, что в свою очередь создает предпосылки дальнейшего роста.

Источники информации.

Форма отчетности 0420162 (Сведения о деятельности страховщика).

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется численность застрахованных по ОМС лиц по состоянию на последнюю квартальную дату.

1	Значение > 4 млн
0,5	4 млн \geq Значение > 1,5 млн
0	1,5 млн \geq Значение > 500 тыс.
-0,5	500 тыс. \geq Значение > 200 тыс.
-1	200 тыс. \geq Значение

7.1.13. Динамика числа застрахованных по ОМС

Цель анализа.

Оценка динамики ключевого показателя деятельности СМО.

Источники информации.

Форма отчетности 0420162 (Сведения о деятельности страховщика).

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется прирост числа застрахованных по ОМС лиц на последнюю квартальную дату по сравнению с аналогичной датой предшествующего года.

1	Значение > 5%
0,5	5% \geq Значение > 0%
0	0% \geq Значение > -3%
-0,5	-3% \geq Значение > -6%
-1	-6% \geq Значение

Оценка фактора может быть повышена в случае если значение оцениваемого показателя искажено в связи с актуализацией реестров.

7.1.14. Региональная специфика

Цель анализа.

Оценка рисков СМО, связанных со спецификой основного региона ее присутствия.

Источники информации.

Статистика Банка России, информация из открытых источников и др.

Алгоритм выставления оценки.

Фактор и связанный с ним стресс-фактор оцениваются для региональных СМО. Оценка фактора приравнивается к 1 и уменьшается при выявлении факторов риска.

Критерий	Размер вычета
Средний уровень выплат по ОМС в основном регионе деятельности компании превышает 100% (за последние полгода, 9 месяцев или год), что не связано с порядком перечисления денежных средств	1
Уровень выплат по ОМС в основном регионе деятельности компании за полугодие, 9 месяцев года или полный год по	0,5

сравнению с аналогичным периодом предшествующего года вырос более чем на 10 п. п., что не связано с порядком перечисления денежных средств	
В основном регионе деятельности компании имеют место задержки с перечислением средств из ФОМС в страховые компании	От 1 до 2 (в зависимости от длительности и частоты задержек)
Иные риски	От 0,5 до 2 (в зависимости от значимости условия)

Если оценка фактора с учетом корректировок составляет менее -1, она ограничивается этим уровнем.

По решению комитета по некредитным рейтингам компании может быть присвоен:

- Умеренный стресс-фактор, если оценка с учетом вычетов составляет [-1,5; 2).
- Сильный стресс-фактор, если оценка с учетом вычетов составляет -2 и ниже.

Сбалансированность финансовых потоков

7.1.15. Коэффициент текущей ликвидности

Цель анализа.

Оценка структуры баланса с точки зрения ликвидности.

Источники информации.

Бухгалтерский баланс, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах страховщика, примечания к отчетности, форма 0420154 отчетности (отчет о составе и структуре активов), анкета и другие.

Алгоритм выставления оценки.

Показатель оценивается по данным на конец четырех последних кварталов. Расчет приводится в разделе «Расшифровка основных показателей методологии». В него не включается задолженность, связанная с увеличением уставного капитала, активы, имеющие обременение, банковские вклады (депозиты) сроком более одного года без возможности досрочного изъятия, а также активы, качество которых в соответствии с критериями фактора «Качество активов» оценено на -1,00. Используется непрерывная линейная оценка в соответствии с приведенными ниже критериями.

	-1 (не более)	1 (не менее)
Коэффициент текущей ликвидности	0,9	1,3

7.1.16. Уровень долговой нагрузки

Цель анализа.

Оценка уровня долговой нагрузки с учетом возможных корректировок собственных средств объекта рейтинга, обусловленных качеством его активов. Для страховых организаций в целом не характерно привлечение заемных средств. Вместе с тем Агентство допускает, что незначительная долговая нагрузка может не оказывать выраженного влияния на платежеспособность компании.

Источники информации.

Бухгалтерский баланс, документы, подтверждающие принадлежность и стоимость активов, и другие.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается отношение объема привлеченных средств (займы, долговые ценные бумаги и др.) к скорректированному на стоимость сомнительных активов капиталу на последнюю квартальную дату. Непрерывная линейная оценка.

	-1 (не менее)	1 (не более)
Отношение объема привлеченных средств к скорректированному капиталу, %	30	0

Если скорректированные собственные средства на анализируемую дату отрицательные и:

- компания не имеет привлеченных средств, оценка фактора составляет 0;
- компания имеет привлеченные средства, оценка фактора составляет -1.

Превышение отношением заемных средств к капиталу страховщика предельного значения, установленного нормативными требованиями, оценивается в соответствующем стресс-факторе и факторе «Отношения с надзорными органами».

7.1.17. Внебалансовые обязательстваЦель анализа.

Оценка рисков влияния реализации внебалансовых обязательств на платежеспособность объекта рейтинга. Анализируется отношение внебалансовых обязательств (в сумме и крупнейшее) к скорректированному на стоимость сомнительных активов капиталу объекта рейтинга на последнюю квартальную дату. Из анализа крупнейшего потенциального обязательства исключаются должники (принципалы), вероятность наступления события в отношении которых оценивается как минимальная.

Источники информации.

Бухгалтерский баланс, форма 0420161 отчетности (отчет о выданных поручительствах, независимых гарантиях и других обеспечениях исполнения обязательств), рейтинги кредитных рейтинговых агентств, документы, подтверждающие принадлежность и стоимость активов, и другие.

Алгоритм выставления оценки.

Критерии приведены в таблице. Непрерывная линейная оценка.

Минимальная оценка по двум критериям	-1 (не менее)	1 (не более)
Отношение выданных поручительств, независимых гарантий и других обеспечений исполнения обязательств к скорректированному капиталу, %	30	5
Отношение крупнейшего поручительства, независимой гарантии, другого обеспечения исполнения обязательств должника (принципала), который не может быть отнесен к условному рейтинговому классу ruAAA, ruAA+, ruAA, к скорректированному капиталу, %	20	5

Если скорректированные собственные средства на анализируемую дату отрицательные и:

- компания не имеет внебалансовых обязательств, оценка фактора составляет 0;
- компания имеет внебалансовые обязательства, оценка фактора составляет -1.

7.1.18. Маржа платежеспособности

Цель анализа.

Оценка законодательно установленного норматива достаточности капитала. Показатель оценивается с точки зрения возможностей компании по абсорбированию (без нарушения обязательного норматива) непредвиденных и как следствие не отраженных в объеме созданных резервов, убытков, а также роста бизнеса. До определенного предела чем больший объем потенциальных убытков может понести компания без нарушения требований регулятора, тем более позитивно это сказывается на ее надежности.

Источники информации.

Форма 0420156 отчетности (отчет о платежеспособности).

Алгоритм выставления оценки.

Нормативное значение маржи платежеспособности определяется большим из двух показателей – расчетной маржой платежеспособности или законодательно установленным размером минимального уставного капитала. Фактор оценивается по данным на последнюю отчетную дату. Используется непрерывная линейная оценка.

		-1 (не более)	1 (не менее)
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	Расчетный размер маржи платежеспособности больше законодательно установленного минимального уставного капитала	10	50
	Расчетный размер маржи платежеспособности меньше законодательно установленного минимального уставного капитала	7	35

7.1.19. Запас свободного капитала

Цель анализа.

Под запасом свободного капитала Агентство понимает отклонение скорректированной на величину активов, качество которых оценивается как низкое, маржи платежеспособности от нормативной маржи платежеспособности. В случае если Агентство не может идентифицировать активы, приобретенные на заемные средства, не включенные в расчет маржи платежеспособности, из маржи также вычитаются и эти заемные средства. Показатель рассматривается с точки зрения возможностей компании по абсорбированию непредвиденных и как следствие не отраженных в объеме созданных резервов, убытков, а также роста бизнеса.

Источники информации.

Форма 0420156 отчетности (отчет о платежеспособности), бухгалтерский баланс, рейтинги кредитных рейтинговых агентств, финансовая отчетность контрагентов, документы, подтверждающие принадлежность и стоимость активов, и другие.

Алгоритм выставления оценки.

Следует учитывать, что отраженная в отчетности маржа платежеспособности вычисляется уже с исключением нематериальных активов, дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли, за вычетом резерва по сомнительным долгам, субординированных займов, выданных страховой организацией ее дочерним и зависимым обществам. Оценка производится на последнюю отчетную дату. Непрерывная линейная оценка.

	-1 (не более)	1 (не менее)
Запас свободного капитала, %	5	25

Структура финансового результата**7.1.20. Рентабельность капитала****Цель анализа.**

Оценка финансового результата деятельности объекта рейтинга.

Источники информации.

Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах страховщика.

Алгоритм выставления оценки.

Показатель оценивается за два периода и не включает безвозмездные поступления. Критерии приведены в таблице (В – среднерыночная рентабельность капитала СМО). Непрерывная линейная оценка.

	-1 (не более)	1 (не менее)
Рентабельность капитала, %	0	2 * В

7.1.21. Рентабельность капитала по МСФО**Цель анализа.**

Оценка финансового результата деятельности объекта рейтинга.

Источники информации.

Консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

Алгоритм выставления оценки.

Показатель оценивается по данным за последний год. Критерии приведены в таблице (В – среднерыночная рентабельность капитала СМО по МСФО). Непрерывная линейная оценка. Фактор не оценивается, если компания не подготавливает отчетность по МСФО.

	-1 (не более)	1 (не менее)
Рентабельность капитала, рассчитанная по МСФО, %	0	2 * В

7.1.22. Результат операций по ОМС**Цель анализа.**

Оценка результата основного для компании направления деятельности.

Источники информации.

Форма отчетности 6-ОМС (отчет страховой медицинской организации о целевом использовании средств обязательного медицинского страхования), примечания к отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется результат от операций по ОМС накопленным итогом за последний отчетный период (полугодие, 9 месяцев года, полный год) и тот же показатель, рассмотренный без нарастающего итога, за последние 4 квартала.

1	Результат от операций по ОМС положителен. Показатель, рассмотренный без нарастающего итога, положителен и стабилен
0,5	Результат от операций по ОМС положителен. Показатель, рассмотренный без нарастающего итога, положителен, но не стабилен
0	Результат от операций по ОМС положителен. Показатель, рассмотренный без нарастающего итога, один раз за анализируемый период принимал отрицательное значение
-0,5	В иных случаях
-1	Отрицательный результат от операций по ОМС

7.1.23. Уровень возмещения затрат лицами, причинившими вред

Цель анализа.

Оценка качества работы компании, направленной на возмещение затрат лицами, причинившими вред.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается уровень возмещения затрат лицами, причинившими вред, за последний завершившийся год.

1	Значение $\geq 100\%$
0,5	$90\% \leq \text{Значение} < 100\%$
0	$80\% \leq \text{Значение} < 90\%$
-0,5	$50\% \leq \text{Значение} < 80\%$
-1	Значение $< 50\%$

Качество и структура активов

Общие положения

Под скорректированными активами Агентство понимает активы за вычетом дебиторской задолженности по операциям в сфере обязательного медицинского страхования, а также средств ФФОМС, предназначенных для оплаты медицинских услуг. Указанные выше средства ФФОМС и дебиторская задолженность в рамках настоящего раздела и стресс-факторов не анализируются. При оценке качества активов Агентство руководствуется принципом

материальности – доля проанализированных скорректированных активов должна составлять не менее 90%. Анализ показателей, относящихся к данному разделу, проводится на 2 последние квартальные даты. Оценки факторов раздела, а также показатели, используемые при определении стресс-факторов, могут быть скорректированы с учетом данных на неотчетную дату в случае если структура и качество активов за период с последней квартальной даты претерпели изменения.

	Отчетная дата 1	Отчетная дата 2
Скорректированные активы	A _{скорр. 1}	A _{скорр. 2}
Высоколиквидные активы (ВА)	<p>Кроме оцененных в соответствии с критериями фактора «Качество активов» на -1,00 и обремененных:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ денежные средства на счетах в кредитных организациях; ▪ банковские вклады (депозиты; кроме банковских вкладов сроком более одного года без возможности досрочного изъятия); ▪ банковские векселя; ▪ облигации, ликвидность которых, по мнению Агентства, является высокой; ▪ денежная наличность и прочие денежные средства; ▪ акции, ликвидность которых, по мнению Агентства, является высокой; ▪ паи открытых паевых инвестиционных фондов; ▪ вложения в драгоценные металлы; ▪ сделки обратного репо сроком до одного года в случае если в качестве обеспечения выступают указанные выше ценные бумаги. 	
Доля высоколиквидных активов для целей стресс-фактора	Не оценивается	BA ₂ / A _{скорр. 2}
Сомнительные активы (СА)	Активы, оцененные в соответствии с критериями фактора «Качество активов» на -1,00	
Доля сомнительных активов для целей стресс-фактора	Не оценивается	CA ₂ / A _{скорр. 2}

7.1.24. Качество активов

Цель анализа.

Оценка рисков невозвратности, обесценения и фиктивности активов. Определяя качество активов, фактор является ключевым с точки зрения исполнения объектом рейтинга своих финансовых обязательств. Плохое кредитное качество или низкая ликвидность тех или иных инструментов на балансе компании повышают вероятность возникновения у нее финансовых затруднений. Исключительным случаем является фиктивность активов, которая наравне с рисками утраты платежеспособности может также приводить к санкциям со стороны регулятора.

Источники информации.

Анкета, бухгалтерский баланс, форма 0420154 отчетности (отчет о составе и структуре активов), рейтинги кредитных рейтинговых агентств, финансовая отчетность контрагентов, документы, подтверждающие принадлежность и стоимость активов, и другие.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется структура активов. Используется наиболее актуальная информация, в том числе рейтинги по состоянию на текущую дату. Применяется непрерывная линейная оценка.

	-1 (не более)	1 (не менее)
Коэффициент качества активов	-0,50	0,70

При этом коэффициент качества активов вычисляется по формуле:

$$\text{Коэффициент качества активов} = \frac{\sum \text{Оценка}_i \text{Балансовая стоимость актива}_i}{\text{Скорректированные активы}}$$

Типы активов, критерии ²	Оценка
Денежные средства на расчетных счетах, депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, векселя, облигации, сделки обратного репо, прочие средства, размещенные в кредитных организациях и банках-нерезидентах, доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни ³	
ruAAA, ruAA+, ruAA	1,00
ruAA-, ruA+	0,90
ruA	0,75
ruA-	0,60
ruBBB+, ruBBB	0,45
ruBBB-	0,30
ruBB+, ruBB	0,10
ruBB-, ruB+, ruB	-0,50
ruB- и ниже / невозможность определить условный рейтинговый класс	-0,75
У контрагента отозвана или приостановлена лицензия / введен мораторий на исполнение обязательств / состояние дефолта / есть основания полагать значительное обесценение актива или его фиктивность	-1,00
Денежные средства, переданные в доверительное управление	
По умолчанию	0,00
С учетом корректировок, связанных с качеством доверительного управления и наличием признаков оптимизации активов	-1,00 – 1,00
Прочие денежные средства	
В части невыполнения критерия оценки -1,00	1,00
В части превышения над величиной 3% активов	-1,00
Акции, обращающиеся на бирже	
Высокий уровень ликвидности, по оценке Агентства	0,50
Умеренно высокий уровень ликвидности, по оценке Агентства	0,00
Низкий уровень ликвидности, по оценке Агентства	-0,50

² Используемые в таблице уровни рейтинга относятся к условному рейтинговому классу контрагента.

³ Максимальная оценка банковских вкладов (депозитов) сроком более одного года без возможности досрочного изъятия, а также активов с обременением ограничена уровнем -0,5.

Наличие признаков значительного обесценения актива (процедура банкротства, отзыв лицензии и так далее) или его фиктивности	-1,00
Вклады в уставные (складочные) капиталы, акции, не обращающиеся на бирже	
Стоимость активов, балансовая стоимость которых не вызывает сомнений, реальная стоимость активов, отраженных по завышенной балансовой стоимости	0,00
Положительная разница между отраженной в балансе и рыночной стоимостью активов, если есть основания полагать, что балансовая стоимость актива завышена	-1,00
Паи ОПИФ	
В части доли балансовой стоимости, соответствующей рассчитанной управляющей компанией	0,75
В части превышения балансовой стоимости над рассчитанной управляющей компанией	-1,00
Паи интервальных ПИФ	
В части доли балансовой стоимости, соответствующей рассчитанной управляющей компанией	0,50
В части превышения балансовой стоимости над рассчитанной управляющей компанией	-1,00
Предоставленные займы, паи закрытых паевых инвестиционных фондов, ипотечные сертификаты участия, жилищные сертификаты	
-	-1,00
Недвижимое имущество	
Недвижимость, непосредственно используемая в хозяйственной деятельности или генерирующая арендный доход, соответствующий среднерыночному; балансовая стоимость объектов недвижимости не вызывает сомнений	0,70
Рыночная стоимость недвижимости, непосредственно используемой в хозяйственной деятельности или генерирующей арендный доход, соответствующий среднерыночному, отраженной по завышенной балансовой стоимости	
Недвижимость, для которой не выполняются критерии оценки 0,70 и -1,00	0,00
Недвижимость, реальность которой вызывает сомнения, положительная разница между отраженной в балансе и рыночной стоимостью недвижимости	-1,00
Основные средства, кроме недвижимого имущества	
-	-0,50
Вложения в драгоценные металлы	
-	1,00
Прочие активы	
Оценка определяется индивидуально	-1,00 – 1,00

7.1.25. Диверсификация активов

Цель анализа.

Оценка рисков концентрации активов объекта рейтинга на одном контрагенте (объекте недвижимости).

Источники информации.

Анкета, бухгалтерский баланс.

Алгоритм выставления оценки.

Непрерывная линейная оценка.

Минимальная оценка по двум показателям	-1 (не менее)	1 (не более)
Доля крупнейшего контрагента (объекта недвижимости) в скорректированных активах, %	40	15
Доля трех крупнейших контрагентов (объектов недвижимости) в скорректированных активах, %	70	35

Оценка показателя на отдельные даты должна быть скорректирована (итоговый балл при этом не выше 0,5) с учетом исключения из числителя расчета контрагентов, на которых приходится активы высокого качества (большая часть активов в рамках критериев фактора «Качество активов» соответствует оценке 0,90 и выше). При этом оценка с учетом корректировки не должна превышать оценку, определенную по доле второго и последующих по величине контрагентов (объектов недвижимости).

7.1.26. Доля связанных сторон в скорректированных активахЦель анализа.

Оценка концентрации рисков внутри группы. Стремление страховщиков размещать активы в аффилированные структуры приводит к усилению рисков, сопряженных с возможным дефолтом одной или нескольких связанных компаний. Высокая зависимость объекта рейтинга от финансового состояния структур группы при прочих равных условиях повышает риски платежеспособности объекта рейтинга.

Источники информации.

Анкета, бухгалтерский баланс.

Алгоритм выставления оценки.

Используется непрерывная линейная оценка.

	-1 (не менее)	1 (не более)
Доля связанных сторон в скорректированных активах, %	35	15

Фактор не оценивается (вес – 0), если доля государства в собственности страховщика превышает 50%. В общем случае объекты, находящиеся в государственной собственности, не рассматриваются в качестве связанных.

Оценка показателя на отдельные даты должна быть скорректирована с учетом исключения из числителя расчета связанных контрагентов, на которых приходится активы высокого качества (большая часть активов в рамках критериев фактора «Качество активов» соответствует оценке 0,90 и выше). В случае применения указанной корректировки оценка на отдельные даты ограничивается уровнем 0,5.

АНАЛИЗ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Оценки факторов, анализ по которым проводится по статистике ФФОМС, могут быть скорректированы не более чем на 1 для региональных компаний в случае расхождений значения показателя по стране в целом и по отдельным регионам.

Анализ инфраструктуры

7.2.1. Обеспеченность пунктами выдачи полисов обязательного медицинского страхования

Цель анализа.

Обеспеченность пунктами выдачи полисов является одним из показателей оценки деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется количество пунктов выдачи полисов ОМС на 100 тыс. застрахованных в страховой медицинской организации лиц по данным за полугодие, 9 мес. года или за полный год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$ И В каждом регионе присутствия СМО есть хотя бы один пункт выдачи страховых полисов
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$ И В каждом регионе присутствия СМО есть по крайней мере один пункт выдачи страховых полисов
0	$\text{МАКС}(0; V - 0,5b) < \text{Значение} \leq V$ И В каждом регионе присутствия СМО есть по крайней мере один пункт выдачи страховых полисов
-0,5	В иных случаях
-1	В регионах деятельности СМО, на которых в сумме приходится более 20% средств, предназначенных для оплаты медицинской помощи, нет пунктов выдачи страховых полисов

Для компаний, работающих в г. Москве и г. Санкт-Петербурге, оценка фактора может быть повышена максимум на 1 балл (в зависимости от доли этих субъектов в совокупных средствах на оплату медицинских услуг, полученных СМО).

7.2.2. Оснащение пунктов выдачи страховых полисов

Цель анализа.

Оценка соответствия деятельности СМО нормативным требованиям (возможность беспрепятственного доступа в страховую медицинскую организацию лиц с ограниченными возможностями предусмотрена Приказом Министерства здравоохранения и социального развития № 1030н от 09.09.2011).

Источники информации.

Анкета.

Алгоритм выставления оценки.

Критерии оценки приведены в таблице. Показатель оценивается по наиболее актуальным данным. Непрерывная линейная оценка.

	-1 (не более)	1 (не менее)
Доля пунктов выдачи страховых полисов, оборудованных для обслуживания лиц с ограниченными возможностями, %	30	100

7.2.3. Охват медицинских организаций представителями СМО

Цель анализа.

Доля медицинских организаций, имеющих представителей СМО, является одним из показателей оценки деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется доля медицинских организаций, имеющих представителей СМО за полугодие, 9 мес. года или за полный год.

1	Значение > 10%
0,5	3% < Значение ≤ 10%
0	1% < Значение ≤ 3%
-0,5	0% < Значение ≤ 1%
-1	Значение = 0

7.2.4. Обеспеченность специалистами-экспертами медицинской помощи

Цель анализа.

Количество штатных специалистов-экспертов медицинской помощи на 100 тыс. застрахованных в страховой медицинской организации лиц является одним из показателей оценки деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности, форма 0420162 отчетности (сведения о деятельности страховщика)

Алгоритм выставления оценки.

Показатель оценивается по данным за полугодие, 9 мес. года или за весь год. Критерии оценки приведены в таблице (В – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	В иных случаях
-1	Значение $\leq V-1,5b$

Для крупных СМО, работающих в Москве (число застрахованных в Москве превышает 500 тыс. человек), оценка показателя может быть повышена максимум на 1 балл (в зависимости от доли Москвы в совокупных средствах на оплату медицинских услуг, полученных СМО).

7.2.5. Уровень безопасности хранения и обработки данных

Цель анализа.

Анализ уровня безопасности хранения и обработки персональных данных, как одного из критериев качества услуг, предоставляемых СМО.

Источники информации.

Анкета.

Алгоритм выставления оценки.

В рамках оценки фактора выделяются следующие условия.

Сохранность данных:

- Основные сервера компании обновлялись не более чем 3 года назад.
- Компания располагает резервными серверами, резервными источниками питания.
- Обеспечено резервное копирование информации не реже 1 раза в день.

Безопасность данных:

- Для доступа к персональным данным застрахованных требуется автоматическая идентификация пользователя.
- Смена паролей доступа происходит не реже чем раз в полгода.
- Для ограничения доступа к компьютерам используются физические носители (USB-токены и пр.).

Критерии оценки приведены в таблице.

1	Выполняются все перечисленные выше условия
0,5	Не выполняется 1 условие, касающееся сохранности данных
0	Не выполняется 1 условие, касающееся безопасности данных
	И / ИЛИ Не выполняется 1-2 условия, касающиеся сохранности данных
-0,5	В иных случаях
-1	Не выполняется ни одно из условий, касающихся безопасности данных

АНАЛИЗ КАЧЕСТВА ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УСЛУГ

Оценки факторов, анализ по которым проводится по статистике ФФОМС, могут быть скорректированы не более чем на 1 для региональных компаний в случае расхождений значения показателя по стране в целом и по отдельным регионам.

Информирование застрахованных

7.3.1. Деятельность по информированию застрахованных лиц

Цель анализа.

Оценка доли средств расходов на ведение дела, полученных страховой медицинской организацией, направленной на информирование застрахованных лиц о системе обязательного медицинского страхования и о своей деятельности. Анализируемая величина является одним из показателей оценки деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается доля средств расходов на ведение дела, направленная на повышение информационной открытости, за полугодие, 9 мес. года или за весь год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	V в иных случаях
-1	Значение $= 0$

7.3.2. Индивидуальное информирование

Цель анализа.

Оценка информационной политики компании в части доведения до застрахованных лиц информации о системе ОМС.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается тираж памяток, брошюр, листовок и других информационных материалов в расчете на 10 тыс. застрахованных за последний завершившийся год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-b) < \text{Значение} \leq V$

-0,5	В иных случаях
-1	Значение = 0

7.3.3. Публичное информирование

Цель анализа.

Оценка информационной политики компании в части доведения до застрахованных лиц информации о системе ОМС.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается количество статей в СМИ, выступлений на радио и телевидении, в коллективах застрахованных, а также число стендов в медицинских организациях и Интернет-ресурсов в расчете на 10 тыс. застрахованных лиц по данным за последний завершившийся год. Критерии оценки приведены в таблице (В – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	СМО использует все способы публичного информирования Значение показателя (Статьи в СМИ) > В Значение показателя (Выступления на радио и ТВ) > В Значение показателя (Выступление в коллективах застрахованных) > В Значение показателя (Стенды в МО (оформлены или обновлены)) > В Значение показателя (Интернет-ресурсы) > В
0,5	Значение показателя (Статьи в СМИ) > В-b Значение показателя (Выступления на радио и ТВ) > В-b Значение показателя (Выступление в коллективах застрахованных) > В-b Значение показателя (Стенды в МО (оформлены или обновлены)) > В-b Значение показателя (Интернет-ресурсы) > В-b И Критерии оценки 1 не выполняется
0	В иных случаях
-0,5	Публичное информирование = 0 ИЛИ Значение показателя (Стенды в МО (оформлены или обновлены)) < В-1,5b

7.3.4. Уровень обеспеченности медицинских организаций стендами СМО

Цель анализа.

Оценка обеспеченности медицинских организаций стендами СМО, являющейся одним из показателей деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется доля медицинских организаций, обеспеченных информационными стендами о деятельности СМО и о правах застрахованных лиц, к общему количеству медицинских организаций, с которыми у СМО заключен договор на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС, за полугодие, 9 мес. года или за весь год. Критерии оценки приведены в таблице (В – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	В иных случаях
-1	Значение $\leq 10\%$

Прием обращений**7.3.5. Уровень обращаемости граждан в СМО**Цель анализа.

Оценка уровня обращаемости граждан в СМО. Невысокие показатели обращаемости могут свидетельствовать о недостаточном уровне информирования относительно работы компании по защите прав застрахованных, что оказывает сдерживающее отрицательное влияние на оценку качества услуг СМО.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается число обращений в СМО за последний полный год на 10 тыс. застрахованных в ней лиц на конец анализируемого периода лиц. Критерии оценки приведены в таблице (В – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	В иных случаях
-1	Значение $\leq \text{МАКС}(0; V-2b)$

7.3.6. Уровень обращаемости граждан в СМО по телефону горячей линииЦель анализа.

Оценка уровня обращаемости граждан в СМО в разрезе горячей линии. Невысокие показатели обращаемости могут свидетельствовать о недостаточном уровне информирования относительно работы компании по защите прав застрахованных, что оказывает сдерживающее отрицательное влияние на оценку качества услуг СМО.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается число обращений в СМО по телефону горячей линии за последний полный год на 10 тыс. застрахованных в ней на конец анализируемого периода лиц. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	МАКС $(0; V-b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	V в иных случаях
-1	Значение $= 0$

7.3.7. Уровень обращаемости граждан в СМО по сети Интернет

Цель анализа.

Оценка уровня обращаемости граждан в СМО в разрезе сети Интернет. Невысокие показатели обращаемости могут свидетельствовать о недостаточном уровне информирования относительно работы компании по защите прав застрахованных, что оказывает сдерживающее отрицательное влияние на оценку качества услуг СМО.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается число обращений в СМО по сети Интернет за последний полный год на 10 тыс. застрахованных в ней на конец анализируемого периода лиц. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+0,5b$
0,5	$V-0,5b < \text{Значение} \leq V+0,5b$
0	V в иных случаях
-0,5	Значение $= 0$

7.3.8. Число жалоб, поступающих в СМО

Цель анализа.

Оценка числа жалоб, поступающих в СМО, являющихся одним из показателей деятельности компании в рамках Приказа Министерства здравоохранения и социального развития № 1030н от 09.09.2011).

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается число жалоб, поступивших в СМО за последний полный год на 10 тыс. застрахованных в ней на конец анализируемого периода лиц. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	МАКС $(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$

-0,5	В иных случаях
-1	Значение = 0

МЭЭ и ЭКМП

7.3.9. Объем медико-экономических экспертиз

Цель анализа.

Оценка объема медико-экономических экспертиз, являющегося одним из показателей деятельности компании.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается доля МЭЭ от числа произошедших страховых случаев за полугодие, 9 мес. года или за полный год. Критерии оценки приведены в таблице (В – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	В иных случаях
-1	Значение $\leq V-1,5b$

Оценка фактора может быть снижена при наличии фактов вынесения СМО предписаний, связанных с невыполнением целевых показателей в оцениваемом периоде.

7.3.10. Объем экспертиз качества медицинской помощи

Цель анализа.

Оценка объема экспертиз качества медицинской помощи, являющегося одним из показателей деятельности компании.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается доля ЭКМП от числа произошедших страховых случаев за полугодие, 9 мес. года или за полный год. Критерии оценки приведены в таблице (В – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	В иных случаях
-1	Значение $\leq V-1,5b$

Оценка фактора может быть снижена при наличии фактов вынесения СМО предписаний, связанных с невыполнением целевых показателей в оцениваемом периоде.

7.3.11. Объем тематических экспертиз

Цель анализа.

Объем тематических экспертиз является одним из показателей оценки деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается доля тематических экспертиз (количество проведенных тематических экспертиз / количество проведенных медико-экономических экспертиз и экспертиз качества медицинской помощи) за полугодие, 9 мес. года или за полный год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	V в иных случаях
-1	Значение $= 0$

7.3.12. Частота выявления нарушений по экспертным случаям (ЭКМП)

Цель анализа.

Анализ качества проводимых экспертиз.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается отношение числа выявленных нарушений к общему числу рассмотренных страховых случаев при проведении плановых и целевых экспертиз качества медицинской помощи за последний год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	V в иных случаях
-1	Значение $\leq V-1,5b$

7.3.13. Эффективность медико-экономической экспертизы

Цель анализа.

Оценка эффективности МЭЭ.

Источники информации.

Форма отчетности ПГ.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается отношение суммы, не подлежащей оплате МО по результатам МЭЭ, к совокупным средствам, направленным медицинским организациям за оказанную медицинскую помощь, за последний год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	V в иных случаях
-1	Значение $\leq V-1,5b$

7.3.14. Эффективность экспертизы качества медицинской помощиЦель анализа.

Оценка эффективности ЭКМП.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Оценивается отношение суммы, не подлежащей оплате МО по результатам ЭКМП, к совокупным средствам, направленным медицинским организациям за оказанную медицинскую помощь, за последний год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение $> V+b$
0,5	$V < \text{Значение} \leq V+b$
0	$\text{МАКС}(0; V-0,5b) < \text{Значение} \leq V$
-0,5	V в иных случаях
-1	Значение $\leq V-1,5b$

7.3.15. Нарушения в экспертной деятельности СМОЦель анализа.

Нарушения в экспертной деятельности СМО являются одним из показателей оценки деятельности страховых медицинских организаций.

Источники информации.

Статистика ФФОМС.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется доля нарушений, выявленных ТФОМС по результатам реэкспертизы, которые не были выявлены СМО при проведении ЭКМП, за полугодие, 9 мес. года или за полный год. Критерии оценки приведены в таблице (V – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение = 0
---	--------------

0,5	$0 < \text{Значение} \leq B$
0	$B < \text{Значение} \leq B + 0,5b$
-0,5	B в иных случаях
-1	Значение $> B + 1,5b$

Защита прав граждан (досудебная и в суде)

7.3.16. Доля удовлетворенных жалоб

Цель анализа.

Оценка качества защиты прав застрахованных лиц.

Источники информации.

Форма ПГ отчетности.

Алгоритм выставления оценки.

Анализируется доля удовлетворенных жалоб за последний год. Критерии оценки приведены в таблице (B – среднерыночное значение показателя, b – среднее квадратическое отклонение).

1	Значение = 1
0,5	$0,98 \leq \text{Значение} < 1$
0	$0,96 \leq \text{Значение} < 0,98$
-0,5	$0,90 \leq \text{Значение} < 0,96$
-1	Значение $< 0,90$

СТРЕСС-ФАКТОРЫ

Для учета повышенных финансовых и иных рисков, не учтенных в первичной оценке надежности и качества услуг, предусмотрено выделение стресс-факторов, которые корректируют первичную оценку надежности и качества услуг, полученную в соответствии с приведенным в предыдущих разделах алгоритмом. Выделяются умеренные (вычет из суммы баллов составляет 0,125) и сильные (0,25) стресс-факторы. Для некоторых стресс-факторов существует несколько возможных критериев их выделения, при их одновременном выполнении вычеты суммируются (за исключением случаев, когда стресс-факторы являются следствием одной причины).

Критерии для выделения стресс-факторов оцениваются на последнюю отчетную дату, если не указано иное.

Стресс-фактор	Критерии	
	Умеренный	Сильный
Негативные действия со стороны собственников	Вероятность вывода активов из компании и / или ухудшения ее финансового состояния / роста регулятивных рисков для объекта рейтинга по причине проблем (финансового либо иного характера) собственников компании и / или негативной репутации менеджмента / собственников либо иных аспектов, связанных с бенефициарами компании / их бизнесом, по оценке Агентства, является	
	Высокой	Крайне высокой
Риски регулирования и надзора	В случае если планируемое изменение нормативно-правовой базы деятельности компании приведет, по мнению кредитного рейтингового агентства, к значительному ухудшению финансового положения компании и / или качеству ее услуг и / или устойчивости ее бизнес-модели, выделяется умеренный стресс-фактор	В случае если планируемое изменение нормативно-правовой базы деятельности компании сделает, по мнению кредитного рейтингового агентства, бизнес-модель объекта рейтинга нежизнеспособной и потребует ее пересмотра, выделяется сильный стресс-фактор
Величина собственных средств	120 млн рублей ≤ Собственные средства ≤ 130 млн рублей	Собственные средства < 120 млн рублей
Риски ликвидности	Оценивается доля высоколиквидных активов (расчет приводится в разделе «Качество и структура активов»). Дополнительно выделяются следующие критерии:	
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ размер максимально возможной по одному событию выплаты-нетто превышает 50% ВА; ▪ необходимость осуществления выплаты, превышающей 50% ВА; ▪ высокая вероятность получения объектом рейтинга убытков до налогообложения в течение ближайшего года. 	
	5% ≤ Доля ВА < 15%, И	Доля ВА < 5%

	Не выполняется ни один из дополнительных критериев	
	15% ≤ Доля ВА < 30%, И Выполняется по крайней мере один из дополнительных критериев	5% ≤ Доля ВА < 15%, И Выполняется по крайней мере один из дополнительных критериев
	Актуарий выразил мнение о недостаточности активов для покрытия компанией всех обязательств, И Не выполняется условие для сильного стресс-фактора	Актуарий выразил мнение о недостаточности активов для покрытия компанией обязательств сроком погашения до года
	И	
	По мнению Агентства, выявленные актуарием обстоятельства создают риски невыполнения объектом рейтинга обязательств в рамках ОМС	
Внебалансовые обязательства	По оценке Агентства, в случае наступления внебалансовых обязательств компания не сможет их выполнить без нарушения нормативных требований в части отклонения маржи платежеспособности, покрытия страховых резервов или собственных средств И Вероятность наступления таких обязательств оценивается как высокая	По оценке Агентства, в случае наступления внебалансовых обязательств компания не сможет их выполнить в полном объеме И Вероятность наступления таких обязательств оценивается как высокая
Привлеченные средства	Отношение привлеченных средств к скорректированному с учетом качества активов капиталу компании на последнюю отчетную дату (30%; 50%)	≥ 50%
Финансовый результат	10% < Отношение балансового убытка без нарастающего итога за два последних завершившихся квартала без учета безвозмездной помощи к собственным средствам на начало первого из кварталов ≤ 20%, И	20% < Отношение балансового убытка без нарастающего итога за два последних завершившихся квартала без учета безвозмездной помощи к собственным средствам на начало первого из кварталов, И

	Агентство с высокой вероятностью ожидает сохранения убытков в течение двух ближайших кварталов.	Агентство с высокой вероятностью ожидает сохранения убытков в течение двух ближайших кварталов.
Деловая репутация	Критерии приведены в факторе «Деловая репутация»	
Региональная специфика	Критерии приведены в факторе «Региональная специфика»	
Регулятивные риски	$0\% \leq$ Отклонение фактической маржи платежеспособности над нормативной $\leq 5\%$	Отклонение фактической маржи платежеспособности над нормативной $< 0\%$
	$-5\% \leq$ Запас свободного капитал (см. фактор «Запас свободного капитала») $\leq 0\%$	Запас свободного капитал (см. фактор «Запас свободного капитала») $< -5\%$
	-	Компания имеет недостаточный объем активов, удовлетворяющих требованиям Банка России по покрытию страховых резервов и / или собственных средств, и, по оценке Агентства, без внешней помощи не сможет устранить допущенные нарушения, ИЛИ Компания в установленный в предписании регулятора срок не выполнила требование по приведению структуры активов в соответствие нормативным документам
	Доля сомнительных активов (расчет приводится в разделе «Качество и структура активов») (20,0%; 40,0%]	> 40%
Неопределенность перспектив развития компании	Риски, связанные со сменой руководства или стратегии	
	Умеренное влияние на надежность и качество услуг компании	Сильное влияние на надежность и качество услуг компании
Иной стресс-фактор	Риски, которые не были учтены в рейтинговой модели в связи с особенностями объекта рейтинга либо кратковременными факторами, отражаются в ином стресс-факторе. Под кратковременными факторами понимается увеличение рейтингового числа, которое, по мнению членов комитета по некредитным рейтингам, носит временный характер и в ближайший квартал рейтинговое число существенно сократится. Таким образом, под кратковременным фактором понимается фактор, действие которого с высокой вероятностью прекратится в течение трех месяцев на фоне ожидания кредитным рейтинговым агентством «Эксперт РА» негативных изменений в деятельности объекта рейтинга (например, незначительные признаки	

	недостовренности отчетности, из-за чего некоторые параметры могут оцениваться в рамках стандартных правил оценки недостаточно консервативно, если при этом сохраняется возможность применения настоящей методологии). Влияние иного стресс-фактора может быть умеренным или сильным.
--	--

Примечания

Финансовый результат

В случае если оценки факторов «Маржа платежеспособности» и «Запас свободного капитала» (оценка фактора «Размер собственных средств» для СМО, осуществляющих исключительно ОМС) составляют (составляет) не менее 0,5, сильный стресс-фактор корректируется до умеренного; в аналогичной ситуации умеренный стресс-фактор не выставляется.

ФАКТОРЫ ПОДДЕРЖКИ

Выделяются умеренные и сильные факторы поддержки. Связанная с ними прибавка составляет 0,125 и 0,25 соответственно.

Фактор поддержки за органы власти

Для оценки вероятности поддержки объекта рейтинга со стороны органов федеральной и региональной власти предусмотрено выделение фактора поддержки. Влияние фактора поддержки может быть умеренным или сильным. Рыночная доля оценивается по данным за полугодие, 9 мес. года или за весь год.

	Критерии	
	Умеренный	Сильный
Поддержка со стороны органов власти	70 % < Рыночная доля региональной СМО в основном регионе присутствия < 100%	Региональная компания является единственной СМО в регионе
	3% < Доля федеральной СМО на рынке ОМС России ≤ 5%	Доля федеральной СМО на рынке ОМС России > 5%

Фактор поддержки за собственника

Для оценки вероятности поддержки компании со стороны собственников предусмотрено выделение фактора поддержки. Влияние фактора поддержки может быть умеренным или сильным.

При выделении фактора поддержки со стороны собственников учитываются следующие параметры.

1. Условный рейтинговый класс связанной с объектом рейтинга структуры, которая может оказать поддержку. Для собственников – физических лиц во внимание берутся документально подтвержденные активы вне объекта рейтинга и их ликвидность.
2. Значимость объекта рейтинга как актива для поддерживающей структуры / физического лица. Для оценки такой значимости кредитное рейтинговое агентство учитывает долю поддерживающей структуры / физического лица в капитале объекта рейтинга, предоставление писем о готовности оказать финансовую поддержку, наличие

поручительств по обязательствам объекта рейтинга, взаимозависимость бизнесов и иные факторы.

3. Потенциальная потребность компании в финансовой помощи и наличие необходимых для этого ресурсов у поддерживающей структуры / физического лица. Агентство выделяет две ситуации:

- в данный момент объект рейтинга нуждается в финансовой помощи. В этом случае необходимым условием выделения фактора поддержки является наличие у поддерживающей структуры / физического лица достаточного объема ликвидных активов, которые могут быть своевременно переданы объекту рейтинга для покрытия текущей потребности, а также способность и готовность поддерживающей структуры / физического лица в дальнейшем оказывать такую поддержку;
- в настоящее время компания не нуждается в финансовой помощи; Агентство оценивает вероятность ее оказания в будущем, в случае реализации негативного сценария. В этом случае во внимание принимается как текущее наличие у поддерживающей структуры / физического лица соответствующих активов, так и способность их генерировать.

Сильный фактор поддержки может выделяться при очень высокой значимости объекта рейтинга для поддерживающей структуры и наличии у нее кредитного рейтинга на уровне ruBBB+ и выше от «Эксперт РА» или аналогичного уровня кредитного рейтинга от других кредитных рейтинговых агентств.

Иной фактор поддержки

Дополнительные факторы поддержки, которые не были учтены в рейтинговой модели в связи с особенностями объекта рейтинга либо кратковременными факторами, отражаются в ином факторе поддержки. Влияние иного фактора поддержки может быть умеренным или сильным. Под кратковременными факторами понимается текущее уменьшение рейтингового числа, которое, по мнению членов комитета по некредитным рейтингам, носит временный характер, и в ближайший квартал рейтинговое число существенно вырастет. Таким образом, под кратковременным фактором понимается фактор, действие которого, по мнению рейтинговых аналитиков Агентства, с высокой вероятностью прекратится в течение трех месяцев ввиду позитивных изменений в деятельности объекта рейтинга.

В частности, иной фактор поддержки применяется, если объект рейтинга предоставил информацию, исходя из которой можно с уверенностью полагать, что какой-либо стресс-фактор в течение трех месяцев будет снят или какой-либо балл будет значительно повышен; при этом такая корректировка балла или стресс-фактора сейчас не может быть проведена в соответствующем разделе методологии, поскольку не предусмотрена им.

КУМУЛЯЦИЯ РИСКОВ

Корректировка на суммарную величину негативных оценок за качество услуг производится на основе четырех подразделов: «Информирование застрахованных», «Прием обращений», «МЭЭ и ЭКМП» и «Защита прав граждан (досудебная и в суде)».

Определение вычета

Подраздел	Оценка подраздела			
	[0; 1]	[-0,5;0)	[-0,75;-0,5)	[-1;-0,75)
Информирование застрахованных	-	-0,05	-0,10	-0,15
Прием обращений	-	-0,05	-0,10	-0,15
МЭЭ и ЭКМП	-	-0,10	-0,20	-0,30
Защита прав граждан (досудебная и в суде)	-	-0,05	-0,10	-0,15

Итоговая корректировка за суммарную величину негативных оценок за качество услуг рассчитывается как сумма корректировок по четырем подразделам.

8. Веса факторов

В таблице приведены фиксированные веса разделов, подразделов, а также относительные веса отдельных факторов.

Веса подразделов в сумме составляют 1. Веса отдельных факторов внутри подразделов, указанные в таблице, являются относительными величинами и задают пропорции между отдельными факторами. К примеру, вес подраздела «Качество и структура активов» составляет 0,100 и распределяется между факторами «Качество активов», «Диверсификация активов» и «Доля связанных сторон в активах» в отношении 2,5 : 1 : 0,5 (0,0625; 0,025; 0,0125).

	Анализ финансовой устойчивости	0,550
	Размер и положение на рынке	0,150
7.1.1.	Размер собственных средств	2
7.1.2.	Динамика собственных средств	0,5
7.1.3.	Положение компании на рынке ОМС	2
7.1.4.	Рыночная доля в основном регионе присутствия	0 / 2
7.1.5.	Динамика рыночной доли компании	1
7.1.6.	Отношения с надзорными органами	1
7.1.7.	Наличие обоснованных жалоб на работу СМО	1
	Корпоративное управление	0,050
7.1.8.	Деловая репутация	3
7.1.9.	Структура собственности	1
7.1.10.	Стратегия компании	1
7.1.11.	Уровень прозрачности	0,5
	Клиентская база и региональная специфика	0,075
7.1.12.	Число застрахованных по ОМС	1,5
7.1.13.	Динамика числа застрахованных по ОМС	1
7.1.14.	Региональная специфика	0 / 2
	Сбалансированность финансовых потоков	0,050
7.1.15.	Коэффициент текущей ликвидности	1
7.1.16.	Уровень долговой нагрузки	1
7.1.17.	Внебалансовые обязательства	1
7.1.18.	Маржа платежеспособности	0 / 1
7.1.19.	Запас свободного капитала	0 / 1
	Структура финансового результата	0,125
7.1.20.	Рентабельность капитала	0 / 1 (2)
7.1.21.	Рентабельность капитала по МСФО	0 / 1 (0)
7.1.22.	Результат операций по ОМС	1,5
7.1.23.	Уровень возмещения затрат лицами, причинившими вред	0,5
	Качество и структура активов	0,100
7.1.24.	Качество активов	2,5
7.1.25.	Диверсификация активов	1
7.1.26.	Доля связанных сторон в скорректированных активах	0,5
	Анализ инфраструктуры	0,150
	Анализ инфраструктуры	0,150
7.2.1.	Обеспеченность пунктами выдачи полисов обязательного медицинского страхования	1,5

7.2.2.	Оснащение пунктов выдачи страховых полисов	0,5
7.2.3.	Охват медицинских организаций представителями СМО	1
7.2.4.	Обеспеченность специалистами-экспертами медицинской помощи	2
7.2.5.	Уровень безопасности хранения и обработки данных	1
	Анализ качества предоставляемых услуг	0,300
	Информирование застрахованных	0,050
7.3.1.	Деятельность по информированию застрахованных лиц	1
7.3.2.	Индивидуальное информирование	1
7.3.3.	Публичное информирование	0,5
7.3.4.	Уровень обеспеченности медицинских организаций стендами СМО	1
	Прием обращений	0,050
7.3.5.	Уровень обращаемости граждан в СМО	1
7.3.6.	Уровень обращаемости граждан в СМО по телефону горячей линии	1
7.3.7.	Уровень обращаемости граждан в СМО по сети Интернет	1
7.3.8.	Число жалоб, поступающих в СМО	1
	МЭЭ и ЭКМП	0,150
7.3.9.	Объем медико-экономических экспертиз	1
7.3.10.	Объем экспертиз качества медицинской помощи	1
7.3.11.	Объем тематических экспертиз	1
7.3.12.	Частота выявления нарушений по экспертным случаям (ЭКМП)	1
7.3.13.	Эффективность медико-экономической экспертизы	1
7.3.14.	Эффективность экспертизы качества медицинской помощи	1
7.3.15.	Нарушения в экспертной деятельности СМО	2
	Защита прав граждан (досудебная и в суде)	0,050
7.3.16.	Доля удовлетворенных жалоб	1

Факторы «Рыночная доля в основном регионе присутствия» и «Региональная специфика» оцениваются для региональных СМО, для федеральных СМО вес факторов обнуляется.

Факторы «Маржа платежеспособности» и «Запас свободного капитала» оцениваются для компаний, имеющих лицензию на ДМС; для СМО, осуществляющих исключительно страхование в рамках ОМС, вес факторов обнуляется.

В случае, если собственные средства компании на начало и / или конец периода, для которого рассчитывается рентабельность капитала, отрицательные, вес фактора «Рентабельность капитала» / «Рентабельность капитала по МСФО» обнуляется.

Вес фактора «Рентабельность капитала по МСФО» перераспределяются в пользу фактора «Рентабельность капитала» в случае если компания не готовит отчетность по МСФО.

Расчет баллов

В непрерывных оценках, описанных в разделе «Ключевые количественные и качественные факторы», зависимость баллов от значений параметров определяется линейными функциями.

Если значение параметра находится вне заданного бенчмарками диапазона, соответствующий ему балл устанавливается на уровне -1 или 1 без учета указанной выше функциональной зависимости.

Балл определяется следующей формулой:

$$z = 2 * (x - a) / (b - a) - 1$$

где z – балл, x – значение параметра, a – значение параметра, соответствующее минимальному баллу, b – значение параметра, соответствующее максимальному баллу.

9. Определение прогноза по рейтингу надежности и качества услуг

Опираясь на данную методологию, «Эксперт РА» устанавливает прогноз по рейтингу надежности и качества услуг, который означает мнение кредитного рейтингового агентства относительно возможного изменения уровня рейтинга в перспективе одного года (если не указано иное). Объекту рейтинга может быть присвоен один из четырех видов прогноза по рейтингу:

- позитивный – высока вероятность повышения рейтинга на горизонте 12 месяцев;
- негативный – высока вероятность снижения рейтинга на горизонте 12 месяцев;
- стабильный – высока вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне на горизонте 12 месяцев;
- развивающийся – на горизонте трех месяцев равновероятны два или более вариантов рейтинговых действий (сохранение, повышение или снижение рейтинга).

Прогноз по рейтингу определяется на основании ожиданий кредитного рейтингового агентства по динамике показателей, перечисленных в настоящей методологии, то есть на прогноз по рейтингу влияют те же факторы, что и на присвоенный рейтинг, в том числе факторы поддержки и стресс-факторы.

При определении прогноза «Эксперт РА» ориентируется на исторические данные, данные стратегии объекта рейтинга, собственный макроэкономический прогноз.

При оценке перспектив компании «Эксперт РА» использует ключевые рейтинговые предпосылки о возможных сценариях развития объекта рейтинга и вероятности того или иного сценария, которые являются субъективным мнением участников комитета по некредитным рейтингам. Данные сценарии могут быть основаны на официальной стратегии объекта рейтинга и внутренних расчетах «Эксперт РА». Прогноз по рейтингу чувствителен к выбору наиболее вероятного, по мнению комитета по некредитным рейтингам, сценария развития компании. Также при определении прогноза учитываются плановые изменения законодательства (например, опубликованные проекты нормативных актов Банка России на официальном сайте), если они способны оказать существенное влияние на рейтинг.

Комитет по некредитным рейтингам может определить критерии, выполнение или невыполнение которых с высокой вероятностью приведет к изменению рейтинга (рейтинговые условия). Обычно установление пороговых значений показателей сопровождается установлением позитивного или негативного прогноза.

10. Расшифровка основных показателей методологии

Применяемые сокращения

Сокращение	Форма отчетности
Ф1	Бухгалтерский баланс
Ф2	Отчет о финансовых результатах
Ф5	Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Ф6	6-ОМС (Отчет страховой медицинской организации о целевом использовании средств обязательного медицинского страхования)
Ф9	0420156 (Отчет о платежеспособности)
Ф1-С	0420162 (Сведения о деятельности страховщика)
ПГ	ПГ (Организация защиты прав застрахованных лиц в сфере обязательного медицинского страхования)

Уровень возмещения затрат лицами, причинившими вред = 100 * сумма полученных финансовых средств (регрессные иски) / Сумма израсходованных финансовых средств на оплату медицинской помощи застрахованному вследствие причинения вреда его здоровью = 100 * ПГ табл. 2.4 стр. 3 столб. 4 / ПГ табл. 2.4 стр. 3 столб. 5

Индивидуальное информирование = 10 000 * Индивидуальное информирование (тираж) / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * (ПГ табл. 8.1 столб. 3) / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Публичное информирование (статьи в СМИ) = 10 000 * Публичное информирование (статьи в СМИ) / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 8.1 столб. 9 / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Публичное информирование (выступления на радио и ТВ) = 10 000 * Публичное информирование (выступления на радио и ТВ) / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 8.1 (столб. 10 + столб. 11) / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Публичное информирование (выступления в коллективах застрахованных) = 10 000 * Публичное информирование (выступления в коллективах застрахованных) / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 8.1 (столб. 12 + столб. 13) / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Публичное информирование (стенды в МО (оформлены или обновлены)) = 10 000 * Публичное информирование (стенды в МО (оформлены или обновлены)) / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 8.1 столб. 14 / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Публичное информирование (Интернет-ресурсы) = 10 000 * Публичное информирование (Интернет-ресурсы) / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 8.1 столб. 15 / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Уровень обращаемости граждан в СМО = 10 000 * Число обращений, всего / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 1.1 стр. 1 столб. 8 / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Уровень обращаемости граждан в СМО (по телефону горячей линии) = 10 000 * Число обращений по телефону горячей линии, всего / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 1.1 стр. 1.1 столб. 8 / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Уровень обращаемости граждан в СМО (по сети Интернет) = 10 000 * Число обращений по сети Интернет, всего / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * (ПГ табл. 1.1 стр. 1.2 столб. 8) / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Число жалоб, поступающих в СМО = 10 000 * Количество поступивших жалоб, всего / число граждан, застрахованных по ОМС = 10 000 * ПГ табл. 1.2. стр. 1 столб.10 / Ф1-С стр. 100 столб. 13

Частота выявления нарушений по экспертным случаям (ЭКМП) = 100 * (нарушения, выявленные по итогам плановых ЭКМП + нарушения, выявленные по итогам целевых ЭКМП) / (рассмотрено страховых случаев при проведении плановых ЭКМП + рассмотрено страховых случаев при проведении целевых ЭКМП) = 100 * (ПГ табл. 3.6 стр. 3 столб. 6 + ПГ табл. 3.7 стр. 3 столб. 6) / (ПГ табл. 3.6 стр. 2 столб. 6 + ПГ табл. 3.7 стр. 2 столб. 6)

Эффективность МЭЭ = Величина средств, не подлежащих оплате по результатам МЭЭ / сумма средств, направленная МО за оказанную медицинскую помощь = ПГ табл. 6 стр. 3.2 столб. 4) / ПГ табл. 6 стр. 2 столб. 4

Эффективность ЭКМП = Величина средств, не подлежащих оплате по результатам ЭКМП / сумма средств, направленная МО за оказанную медицинскую помощь = ПГ табл. 6 стр. 3.3 столб. 4) / ПГ табл. 6 стр. 2 столб. 4

Доля удовлетворенных жалоб = (число случаев досудебной защиты + подано исков за отчетный период) / число обоснованных жалоб = (ПГ табл. 2.1 стр. 2 столб. 3 + ПГ табл. 2.2 стр. 3 столб. 4) / ПГ табл. 1.2 стр. 1 столб. 13

Число застрахованных по ОМС = Ф1-С стр. 100 столб. 13

По отчетности до 31.12.2016 включительно

Поступления (доходы) по ОМС = поступления (доходы) в виде средств, предназначенных на расходы на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию + вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования + поступления (доходы) в виде средств, образовавшихся в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств = Ф6 стр. 5100 + Ф6 стр. 5200 + Ф6 стр. 5300

Страховые платежи по ОМС = Ф6 стр. 2000

Коэффициент текущей ликвидности, % = 100 * ликвидные активы / краткосрочные обязательства.

Ликвидные активы = финансовые вложения – предоставленные займы – вклады в уставные капиталы – ипотечные сертификаты участия + дебиторская задолженность – долгосрочная

дебиторская задолженность + депо премии у перестрахователей + денежные средства и эквиваленты = Ф1 стр. 1140 – (Ф5 стр. 3106 столб. 11 + Ф5 стр. 3106 столб. 12) – (Ф5 стр. 3107 столб. 11 + Ф5 стр. 3107 столб. 12) – (Ф5 стр. 3108 столб. 11 + Ф5 стр. 3108 столб. 12) + стр. 1250 – (Ф5 стр. 5800 столб. 14 – Ф5 стр. 5800 столб. 15) + Ф1 стр. 1260 + Ф1 стр. 1270.

Краткосрочные обязательства = страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, – доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, + депо премии перестраховщиков + краткосрочные займы + оценочные обязательства + кредиторская задолженность – долгосрочная кредиторская задолженность + прочие обязательства = Ф1 стр. 2220 – Ф1 стр. 1240 + Ф1 стр. 2260 + Ф5 стр. 7910 столб. 10 + Ф1 стр. 2250 + Ф1 стр. 2270 – Ф5 стр. 7690 столб. 10 + Ф1 стр. 2290.

Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, % = $100 * (\text{фактический размер маржи платежеспособности} / \text{нормативный размер маржи платежеспособности} - 1) = 100 * (\text{Ф9 стр. 001} / \text{Ф9 стр. 007} - 1)$.

Рентабельность капитала, % = $100 * \text{прибыль (убыток) до налогообложения} / \text{средняя величина собственных средств за отчетный период} = 100 * \text{Ф2 стр. 3400} / ((\text{Ф1 стр. 2100 столб. 5} + \text{Ф1 стр. 2100 столб. 4}) / 2)$.

Уровень выплат по ОМС = $100 * \text{всего использовано целевых средств} / \text{всего поступило целевых средств} = 100 * \text{Ф6 стр. 3800} / \text{Ф6 стр. 2000}$

Результат операций по ОМС = (поступления (доходы) в виде средств, предназначенных на расходы на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию + вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования + поступления (доходы) в виде средств, образовавшихся в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств) – (расходы на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию + штрафы (пени) за невыполнение (ненадлежащее выполнение) условий договора о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования + штрафы (пени) за неоплату или несвоевременную оплату медицинской помощи, оказанной медицинской организацией по договору на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию) = (Ф6 стр. 5100 + Ф6 стр. 5200 + Ф6 стр. 5300) – (Ф6 стр. 5400 + Ф6 стр. 5500 + Ф6 стр. 5600)

По отчетности после 31.12.2016⁴

Коэффициент текущей ликвидности, % = $100 * \text{ликвидные активы} / \text{краткосрочные обязательства}$.

Ликвидные активы = денежные средства + банковские вклады (депозиты) + акции + облигации + банковские векселя + паи ОПИФ + паи интервальных ПИФ + дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования + дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования + прочие активы = Ф7.2 стр. 080 столб. 3 + Ф7.2 стр. 090 столб. 3 + Ф7.2 стр. 110 столб. 3 + Ф7.2 стр. 100

⁴ Приведенные в формулах ссылки на формы отчетности по умолчанию относятся к отчетности, подготавливаемой в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в скобках приведены ссылки на отчетность в соответствии с МСФО (IAS) 39.

столб. 3 + Ф7.2 стр. 120 столб. 3 + Ф7.2 стр. 131 столб. 3 + Ф7.2 стр. 161 столб. 3 + Ф1 стр. 13 (стр. 6) + Ф1 стр. 14 (стр. 7) + Ф1 стр. 28 (стр. 22)

Краткосрочные обязательства = резервы по страхованию иному, чем страхование жизни – доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни + обязательства выбывающих групп, классифицированных как предназначенные для продажи + краткосрочные займы и прочие привлеченные средства + выпущенные долговые ценные бумаги со сроком погашения менее одного года + кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования + кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования + резервы - оценочные обязательства + прочие обязательства = Ф1 стр. 37 (стр. 33) + Ф1 стр. 41 (стр. 30) + Ф1 стр. 42 (стр. 31) + Ф1 стр. 43 (стр. 32) – Ф1 стр. 15 (стр. 9) – Ф1 стр. 16 (стр. 10) – Ф1 стр. 17 (стр. 11) + Ф1 стр. 40 (стр. 29) + таблица 68.24 примечаний к отчетности, стр. 91-97, 100-107, столб. 3 и 4 (таблица 62.17 примечаний к отчетности, стр. 19-20, столб. 3 и 4) + Ф1 стр. 39 (стр. 28) + Ф1 стр. 38 (стр. 27) + Ф1 стр. 48 (стр. 38) + Ф1 стр. 49 (стр. 39)

Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, % = $100 * (\text{фактический размер маржи платежеспособности} / \text{нормативный размер маржи платежеспособности} - 1) = 100 * (\text{Ф9 стр. 001} / \text{Ф9 стр. 007} - 1)$.

Рентабельность капитала, % = $100 * \text{прибыль (убыток) до налогообложения} / \text{средняя величина собственных средств за отчетный период} = 100 * \text{Ф2 стр. 68 (стр. 30)} / ((\text{Ф1 стр. 65 (стр. 51)} \text{ столб. 5} + \text{Ф1 стр. 65 (стр. 51)} \text{ столб. 4}) / 2)$.

Поступления (доходы) по ОМС = доходы, полученные под расходы на ведение дела по операциям в сфере обязательного медицинского страхования + вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования + доходы, полученные в результате экономии объема средств, предназначенного для финансирования медицинских организаций = таблица 62.1 примечаний к отчетности, стр. 1, столб. 3 (таблица 56.1 примечаний к отчетности, стр. 1, столб. 3) + таблица 62.1 примечаний к отчетности, стр. 3, столб. 3 (таблица 56.1 примечаний к отчетности, стр. 3, столб. 3) + таблица 62.1 примечаний к отчетности, стр. 4, столб. 3 (таблица 56.1 примечаний к отчетности, стр. 4, столб. 3)

Страховые платежи по ОМС = таблица 40.1 примечаний к отчетности, стр. 2, столб. 3 (таблица 38.1 примечаний к отчетности, стр. 2, столб. 3)

Уровень выплат по ОМС = $100 * \text{всего использовано целевых средств} / \text{всего поступило целевых средств} = 100 * \text{таблица 40.1 примечаний к отчетности, стр. 11, столб. 3 (таблица 38.1 примечаний к отчетности, стр. 11, столб. 3)} / \text{таблица 40.1 примечаний к отчетности, стр. 2, столб. 3 (таблица 38.1 примечаний к отчетности, стр. 2, столб. 3)}$

Результат операций по ОМС = (доходы, полученные под расходы на ведение дела по операциям в сфере обязательного медицинского страхования + вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования + доходы, полученные в результате экономии объема средств, предназначенного для финансирования медицинских организаций) – (штрафы за невыполнение (ненадлежащее выполнение) условий договора о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования + штрафы за использование целевых средств не по целевому назначению, за

нарушение сроков предоставления данных о застрахованных лицах, а также сведений об изменении этих данных + пени за неоплату или несвоевременную оплату медицинской помощи) = (таблица 62.1 примечаний к отчетности, стр. 1, столб. 3 (таблица 56.1 примечаний к отчетности, стр. 1, столб. 3) + таблица 62.1 примечаний к отчетности, стр. 3, столб. 3 (таблица 56.1 примечаний к отчетности, стр. 3, столб. 3) + таблица 62.1 примечаний к отчетности, стр. 4, столб. 3 (таблица 56.1 примечаний к отчетности, стр. 4, столб. 3)) – (таблица 62.2 примечаний к отчетности, стр. 1, столб. 3 (таблица 56.2 примечаний к отчетности, стр. 1, столб. 3) + таблица 62.2 примечаний к отчетности, стр. 2, столб. 3 (таблица 56.2 примечаний к отчетности, стр. 2, столб. 3) + таблица 62.2 примечаний к отчетности, стр. 3, столб. 3 (таблица 56.2 примечаний к отчетности, стр. 3, столб. 3))