

Ответственный актуарий

Р.В. Летков

«02» марта 2026 г.

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**Общество с ограниченной ответственностью**  
**Страховая компания «АСКОР»**  
**По итогам 2025 года**

**2026 год**

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ .....</b>	<b>5</b>
1.1 ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО. ....	5
1.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР, ПРИСВОЕННЫЙ ОТВЕТСТВЕННОМУ АКТУАРИЮ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ ОТВЕТСТВЕННЫХ АКТУАРИЕВ. ....	5
1.3 НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АКТУАРИЕВ, ЧЛЕНОМ КОТОРОЙ ЯВЛЯЕТСЯ ОТВЕТСТВЕННЫЙ АКТУАРИЙ. ....	5
1.4 ОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ТРУДОВОЙ ДОГОВОР ИЛИ ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВОЙ ДОГОВОР. ....	5
1.5 ДАННЫЕ ОБ АТТЕСТАЦИИ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ. ....	5
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>6</b>
2.1 ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ.....	6
2.2 РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА. ....	6
2.3 ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА (ИНН). ....	6
2.4 СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НОМЕР, ДАТА ВЫДАЧИ).....	6
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ .....</b>	<b>7</b>
3.1 ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. ....	7
3.2 СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ, С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОВЕДЕННЫХ ПРОЦЕДУР, В ТОМ ЧИСЛЕ ВЫЯВЛЕННЫХ ОТКЛОНЕНИЙ ОТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ, О НАЛИЧИИ ИЗМЕНЕНИЙ В ДАННЫХ ПРЕДЫДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ВНЕСЕННЫХ КОРРЕКТИРОВОК. ....	9
3.3 СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, СОСТРАХОВАНИЯ И ДОГОВОРОВ, ПРИНЯТЫХ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ, ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМ УЧЕТНЫМ ГРУППАМ). ....	13
3.4 СВЕДЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМ УЧЕТНЫМ ГРУППАМ).....	15
3.4.1. Допущения и предположения для Резерва премии (ДПП). ....	17
3.4.2. Допущения и предположения для Резерва убытков (ДПУ).....	20
3.5 ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТРАХОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДЛЯ ВСЕХ ВИДОВ СТРАХОВЫХ РЕЗЕРВОВ ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМ УЧЕТНЫМ ГРУППАМ).....	21
3.5.1. МЕТОД ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗЕРВА ПРЕМИЙ В ЧАСТИ ПОКАЗАТЕЛЯ ДПП.....	21
3.5.2. МЕТОД ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗЕРВА УБЫТКОВ В ЧАСТИ ПОКАЗАТЕЛЯ ДПУ.....	24
3.5.3. МЕТОДЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗЕРВА ПРЕМИЙ В ЧАСТИ ПОКАЗАТЕЛЯ РИСКОВОЙ МАРЖИ ПРЕМИЙ (РМП) И РЕЗЕРВА УБЫТКОВ В ЧАСТИ ПОКАЗАТЕЛЯ РИСКОВОЙ МАРЖИ УБЫТКОВ (РМУ). ....	29
3.5.4. МЕТОДЫ ОЦЕНИВАНИЯ СТАБИЛИЗАЦИОННОГО РЕЗЕРВА. ....	29
3.6 СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В РЕЗЕРВЕ ПРЕМИИ, В РЕЗЕРВЕ УБЫТКОВ, В РЕЗЕРВЕ ПО ПРЯМОМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ УБЫТКОВ И ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА, С УКАЗАНИЕМ ВИДОВ И СУЩЕСТВЕННЫХ ДЛЯ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ УСЛОВИЙ ДОГОВОРОВ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ, В КОТОРЫХ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСТУПАЕТ ПЕРЕСТРАХОВАТЕЛЕМ (ДАЛЕЕ – ДОГОВОР ИСХОДЯЩЕГО ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ).....	29
3.6.1. Методы и подходы, применённые при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премии.....	30
3.6.2. Методы и подходы, применённые при проведении оценки доли перестраховщика в резерве убытков.....	32
3.6.3. Методы и подходы, применённые при проведении оценки доли перестраховщика в резерве по прямому возмещению убытков.....	33
3.6.4. Методы и подходы, применённые при проведении оценки ожидаемого дефицита перестраховщика. ....	33

3.7 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	33
<b>4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>35</b>
4.1 Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, на которую проведено обязательное актуарное оценивание. ....	35
4.2 Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признанному передающим страховой риск.....	49
4.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.....	49
4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	53
4.5 Результаты актуарного оценивания показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с подпунктом 6.3.2.6 пункта 6.3 Положения Банка России N 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	53
4.6 Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с пунктом 6.3 Положения Банка России N 858-П на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	54
<b>5 ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>54</b>
5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	54
5.2 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	55
5.3 Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.....	56

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «АСКОР» (далее – ООО СК «АСКОР», Общество) за 2025 год и содержит результаты актуарного оценивания деятельности Общества за 2025 год и по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Заказчиком проведения обязательного актуарного оценивания является страховая организация ООО СК «АСКОР».

Актуарное заключение за 2025 год составлено по состоянию на 02.03.2026 года.

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

Актуарное заключение составлено с учетом требований Указания Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования» (в ред. Указания Банка России от 03.09.2025 № 7155-У).

Расчеты проводились согласно Положению о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, разработанному и утвержденному Обществом (редакция, действующая на 31.12.2025 года) (далее – Положение о формировании страховых резервов) и Положению Банка России от 17.06.2025г. № 858-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" (далее – Положение 858-П). При этом согласно разъяснениям Банка России (<https://www.cbr.ru/insurance/explained/raschet-strakhovykh-rezervov-primeneniye-polozheniya-banka-rossii-ot-16-11-2021-781-p-o-trebovaniyakh-k-finansovoy-ustoychivosti-i-platezhеспособности-strakhovschikov-/>) в случае отсутствия в Положении 858-П отдельных норм, Ответственный актуарий руководствовался нормами применимых федеральных стандартов актуарной деятельности, включающих в себя:

1. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17.12.2024 года, протокол № САДП-27, согласованный Банком России 14.08.2024 г. № 02-53-9/7425;
2. Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16, №06-51/1016.

Поскольку Ответственный актуарий является членом Комитета по общему страхованию своей СРО актуариев, то он участвовал в конце 2025 года начале 2026 года в согласовании и утверждении методических рекомендаций с рабочим названием «Методические рекомендации по определению событий, инициирующих страховой случай, в соответствии с требованиями 781-П» (далее – Методические рекомендации по событиям, инициирующим страховой случай). На момент подписания настоящего заключения они не были официально утверждены, но одобрены к утверждению Правлением СРО.

В случае, если расчет любого используемого показателя предписывается осуществлять по формуле, которая отражена в тексте Положения 858-П, то в тексте настоящего актуарного заключения эта формула может не воспроизводиться, а будет указана ссылка на соответствующий пункт\подпункт или приложение Положения 858-П. Аналогично может быть указана ссылка на пункты\подпункты или приложения Положения 858-П, в которых отражены состав того или иного денежного потока, состав расходов, участвующих в расчетах и требования к порядку или методам расчета различных вспомогательных величин.

## 1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

### 1.1 Фамилия, имя, отчество.

Летков Роман Владимирович.

### 1.2 Регистрационный номер, присвоенный Ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев.

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию	Внесение сведений об ответственном актуарии в реестр	
	Дата принятия решения Банком России	Дата окончания срока, по истечении которого ответственный актуарий обязан подтвердить свое соответствие
18	01.08.2014	31.07.2029

### 1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий.

Регистрационный номер записи о внесении сведений в реестр	Внесение сведений в реестр		Полное наименование саморегулируемой организации
	Дата принятия решения Банком России	Номер решения Банка России	
2	26.12.2014	КФНП-48	Ассоциация гильдия актуариев

### 1.4 Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор.

Актуарная деятельность по проведению обязательного актуарного оценивания осуществлялась на основании гражданско-правового договора. С Ответственным актуарием в течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, действовал гражданско-правовой договор № А-001/2023 об осуществлении актуарной деятельности от 09 января 2023 года.

### 1.5 Данные об аттестации Ответственного актуария.

Протокол заседания аттестационной комиссии № 15/2024 от 19.07.2024 г. о прохождении аттестации на звание ответственного актуария по направлению страхование иное, чем страхование жизни.

Протокол подтверждает успешное прохождение аттестации с целью получения звания ответственного актуария на соответствие дополнительным квалификационным требованиям, установленным Банком России для проведения обязательного актуарного оценивания обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни.

Свидетельство № 070/2019, выданное 28 мая 2019 года, подтверждает членство Ответственного актуария в саморегулируемой организации Ассоциация гильдия актуариев. Номер в Реестре Ассоциации гильдия актуариев – 14070. Подтвержденный стаж актуарной работы с 2003 года.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **2.1 Полное наименование организации.**

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «АСКОР».

### **2.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела.**

№ 3767

### **2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).**

7714829011

### **2.4 Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).**

В отчетном периоде Общество действовало на основании лицензий, выданных Центральным банком Российской Федерации (Банк России):

- Лицензия на добровольное имущественное страхование СИ № 3767 от 21 сентября 2022 г.;
- Лицензия на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни СЛ № 3767 от 21 сентября 2022г.

В отчетном периоде Общество осуществляло страховую деятельность по следующим видам страхования:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- медицинское страхование;
- страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);
- страхование средств железнодорожного транспорта;
- страхование средств воздушного транспорта;
- страхование средств водного транспорта;
- страхование грузов;
- сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных);
- страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования, средств железнодорожного транспорта;
- страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств;
- страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта;
- страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта;
- страхование гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта;
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;
- страхование предпринимательских рисков;
- страхование финансовых рисков.

### 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

#### 3.1 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

Вся исходная информация, которая использовалась для подготовки настоящего актуарного заключения, была подготовлена и предоставлена главным бухгалтером Общества. Также ею были предоставлены данные показателей формируемой на момент подготовки актуарного заключения бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год.

Ответственному актуарию были предоставлены:

- Учетная политика Общества в соответствии с Положением Банка России от 01 августа 2022 года № 803-П «О Плана счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения» (далее – Положение 803-П) и Положением Банка России № 775-П от 23.09.2021 года «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета страховщиками договоров страхования иного, чем страхование жизни, договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, и договоров обязательного медицинского страхования» (далее – Положение 775-П);
- «Методика определения размера заявленного убытка по договорам страхования ответственности арбитражных управляющих по судебным искам к арбитражным управляющим», утвержденная приказом Генерального директора Общества и вступившая в действие с 01 августа 2025 года;
- Политика андеррайтинга по страхованию ответственности арбитражных управляющих в ООО СК «АСКОР»;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни (далее – регуляторные страховые резервы) с учетом изменений в связи с вступлением в силу в сентябре 2025 году Положения Банка России от 17.06.2025г. № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – Положение о резервах);
- Правила страхования ответственности арбитражного управляющего, утвержденные приказом Генерального директора Общества от 18.06.2025 года;
- «Профессиональное суждение» от 31.12.2025 года и от 30.09.2025 года. Данный документ содержит результаты анализа исковых заявлений, рассматриваемых в судах на указанные даты, и выводы ответственных сотрудников Общества о необходимости формирования вспомогательной величины ЗНУ и её размерах по каждому иску;
- Отчет актуария по итогам 12 месяцев 2025 года (результат актуарных расчетов, соответствующий требованиям пункта 5.9.8 Положения 858-П).

Главный бухгалтер Общества передала Ответственному актуарию:

1. Журнал на основе ОСВ по счету 48003, содержащий информацию о входящих потоках премии по признанным на отчетную дату договорам страхования, в котором расшифрованы суммы и даты получения страховой премии и указаны графики ожидаемых поступлений страховой премии в будущем по состоянию на конец 2025 года. Также в журнале расшифрованы суммы и даты получения комиссии за заключение договоров страхования агентами и указаны графики ожидаемых выплат комиссионного вознаграждения в будущем по состоянию на конец 2025 года;
2. Журнал на основе ОСВ по счету 48046 по состоянию на 31.12.2025 года, содержащий информацию об исходящих потоках по перестраховочной премии по действующим договорам облигаторного и факультативного перестрахования;
3. Проект Отчетности по форме 0420154 «Отчет об активах и обязательствах» за 2025 год;
4. Проект Отчетности по форме 0420155 «Отчет о страховых резервах» за 2025 год;
5. Журнал учета заключенных в январе 2026 года договоров страхования с указанием валюты договора.

Ответственный актуарий в течении всего 2025 года выполнял задачи по расчету регуляторных страховых резервов Общества и подготовке актуарных отчетов по результатам этих расчетов в соответствии с требованиями Положения 858-П. В связи с этим все данные за 1-3 кварталы 2025 года были собраны и обработаны при выполнении этих задач. По итогам года для использования Ответственным актуарием были получены данные за 4 квартал 2025 года или по состоянию на 31.12.2025 года в электронном виде, выгруженные непосредственно из информационных систем и хранилищ Общества. В итоге для выполнения поставленных перед Ответственным актуарием задач в рамках подготовки настоящего актуарного заключения им были обобщены и проанализированы следующие исходные данные за 2025 год (по состоянию на 31.12.2025 года):

1. Регистр расчета резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в нем методом "pro rata temporis" по видам страхования иным, чем страхование жизни по состоянию на 31.12.2025 года, который использовался для расчета резервов в соответствии с требованиями Положения Банка России от 04.09.2015 г. №491-П (утратило силу 01.01.2025 года). Данный журнал содержит информацию о действовавших на отчетную дату договорах перестрахования;

2. Регистр расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщиков в нем на 31.12.2025 года по договорам страхования, которой использовался для формирования вспомогательной величины ЗНУ;
3. Журнал учета оплаченных убытков по договорам страхования;
4. Журнал учета доли перестраховщиков в оплаченных убытках по договорам перестрахования;
5. Журнал учета заключенных договоров страхования с указанием валюты договора;
6. Журнал учета договоров исходящего перестрахования, в том числе комиссионного вознаграждения;
7. Журнал расчетов по требованиям, содержащим данные о полученных доходах по суброгации и регрессам, а также все необходимые характеристики убытков, после урегулирования которых эти права требований возникли;
8. Дополнительные оборотно-сальдовые ведомости (далее – ОСВ) по отдельным счетам второго порядка бухгалтерского учета с различной степенью детализации данных;
9. Скан-копии облигаторного договора перестрахования гражданской ответственности арбитражных управляющих, действовавшего на конец 2025 года.

Ответственность за достоверность данных, использованных Ответственным актуарием для проведения расчетов, несет Общество. Ответственный актуарий не проводил проверок, даже выборочных, на предмет несоответствия данных, содержащихся в перечисленных электронных документах первичным документам, хранящимся на бумажных носителях или в любом ином виде.

Поскольку Ответственным актуарием проводилась процедура обязательного актуарного оценивания Общества за 2024 год и ранее, то вся необходимая для актуарных расчетов информация, относящаяся к периодам деятельности Общества до 2025 года, была предоставлена ранее и обработана при подготовке актуарного заключения по итогам 2024 года. Для расчета регуляторных резервов в связи со вступлением в действие Положения 858-П была использована большая часть этой информации, связанной с произошедшими до 2024 года убытками и расходами на их урегулирование.

Далее по тексту настоящего актуарного заключения используется понятие «страховые резервы, рассчитанные по наилучшей оценке», что означает выполнение расчетов этих резервов на отчетную дату в соответствии с требованиями ФСАД «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденного Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6.

При проведении обязательного актуарного оценивания Ответственный актуарий в своих расчетах руководствовался методическими рекомендациями, разработанными и утвержденными СРО актуариев, в которой он состоит:

1. «Методические рекомендации по построению исходящих потоков для денежного потока премий согласно Положению Банка России 781-П» Утверждено Правлением Ассоциация Гильдия Актуариев 09 января 2023 года (протокол № 09/01/2023);
2. «Методические рекомендации по учету изменений договоров для целей построения денежных потоков согласно Положению Банка России 781-П» Утверждено Правлением Ассоциация Гильдия Актуариев 09 января 2023 года (протокол № 09/01/2023);
3. «Методические рекомендации по построению доли перестраховщика денежного потока премий согласно Положению Банка России 781-П» Утверждено Правлением Ассоциация Гильдия Актуариев 09 января 2023 года (протокол № 09/01/2023);
4. «Методические рекомендации по учету расходов в составе РП, формируемом в соответствии с требованиями 781-П» Утверждено Правлением Ассоциация Гильдия Актуариев 14.12.2023 года (протокол № 14/12/2023).

Дополнительно Ответственным актуарием были использованы данные, находящиеся в открытом доступе. Например, отчет Банка России «Текущее состояние страхового рынка в Российской Федерации в сегменте вмененного страхования Февраль 2021 года» ([https://cbr.ru/Content/Document/File/118732/report\\_insurance\\_20210219.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/118732/report_insurance_20210219.pdf)).

А также статистические данные по итогам деятельности страховщиков, публикуемые Центральным Банком РФ, в частности данные по премиям и выплатам в разрезе видов страхования ([https://cbr.ru/insurance/reporting\\_stat/](https://cbr.ru/insurance/reporting_stat/)).

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

Общество на регулярной основе осуществляет мероприятия по контролю качества данных для показателей, используемых в расчетах регуляторных страховых резервов и доли перестраховщиков в них, в соответствии с процедурами, прописанными в Положении о формировании страховых резервов. Основные из этих процедур в процессе проведения обязательного актуарного оценивания были проведены Ответственным актуарием.

В связи со вступлением в силу с 01 января 2025 года нового Плана счетов бухгалтерского учета для не кредитных финансовых организаций и Положения Банка России «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета страховщиками договоров страхования, иного чем страхование жизни, договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, и договоров обязательного медицинского страхования» процедура сверки исходных данных, предоставленных для проведения обязательного актуарного оценивания, претерпела ряд изменений по сравнению с предыдущими годами. Так, например, некоторые показатели, которые ранее в бухгалтерском учете отражались на отдельных счетах по соответствующим символам отчета о финансовых результатах для страховых организаций и обществ взаимного страхования (далее – символ ОФР), с 2025 года стали разделяться в зависимости от применяемой модели оценки договоров страхования иного, чем страхование жизни, и договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, стали подразделяться на группы договоров страхования, и учитываться в составе более крупных счетов бухгалтерского учета в корреспонденции с другими счетами бухгалтерского учета. Для осуществления процедуры сверки исходных данных с данными бухгалтерского учета Ответственный актуарий совместно с Главным бухгалтером Общества произвёл анализ счетов и символов ОФР нового Плана счетов и правил учета страховых операций в соответствии с новым порядком их отражения в бухгалтерском учете и запросил данные в виде оборотно-сальдовых ведомостей по соответствующим счетам и символам ОФР в разбивке по учетным группам, обороты или сальдо по которым можно сравнить с показателями журналов или применить для актуарных расчетов.

Все предоставленные журналы премий были сверены с оборотно-сальдовыми ведомостями:

- Журналы учета договоров в части отраженных в бухгалтерском учете договоров по прямому страхованию – с ОСВ счета второго порядка 35703 «Страховая премия по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (оборот по кредиту), расшифрованным по учетным группам;
- Журналы учета договоров в части отраженных в бухгалтерском учете договоров по исходящему перестрахованию – с ОСВ счета второго порядка 35704 «Страховая премия по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни» (оборот по дебету), расшифрованным по учетным группам.

Несущественное расхождение было выявлено как в журнале заключённых договоров страхования, так и в журнале исходящих договоров страхования.

Все выгруженные журналы оплаченных убытков также были сверены с оборотно-сальдовыми ведомостями:

- Журналы оплаченных убытков по прямому страхованию – с ОСВ счета второго порядка 71435 «Расходы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (оборот по дебету) по соответствующим символам ОФР в корреспонденции со счетами 37511/37611 «Денежные потоки по выполнению (ОВТ) по договорам страхования иного, чем страхование жизни», расшифрованным по учетным группам;
- Отсутствие выплат в Журналах оплаченных убытков по исходящему перестрахованию подтверждается ОСВ счета второго порядка 71443 «Компенсация убытков по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни» (оборот по кредиту) по соответствующим символам ОФР в корреспонденции со счетом 37806 «Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по удерживаемым договорам перестрахования иного, чем страхование жизни».

Расхождений в журналах оплаченных убытков и данных бухгалтерского учета выявлено не было.

Расходы Общества за 2025 год по урегулированию убытков были расшифрованы и сверены с ОСВ счета второго порядка 71435 «Расходы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (оборот по дебету) по символу ОФР 23106 «Расходы на урегулирование обязательств» в корреспонденции со счетами 37511/37611 «Денежные потоки по выполнению (ОВТ) по договорам страхования иного, чем страхование жизни», расшифрованным по видам расходов и учетным группам

Анализ ОСВ счета второго порядка 48028 «Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования» позволил сделать вывод об отсутствии на 31.12.2025 года нераспознанных списаний по инкассо несмотря на несущественную сумму остатка на конец года, причины возникновения которых на

момент подготовки актуарного заключения были уже известны. На конец 2024 года нераспознанных списаний по инкассо не было.

В Обществе отсутствует техническая возможность сформировать Журнал действующих на отчетную дату договоров страхования, который был бы проверен на предмет корректного отражения данных, имеющихся в информационной системе, требованиям Положения 858-П. Поэтому Ответственный актуарий сформировал такой журнал самостоятельно. Исходной информацией для журнала действующих договоров страхования на конец 2025 год послужили данные из Журналов заключенных договоров страхования за период с 01.01.2017 года по 31.12.2025 года, собранные Ответственным актуарием для проведения обязательного актуарного оценивания по итогам годовых периодов, попавших в указанный диапазон, и для расчета страховых резервов на квартальные отчетные даты 2025 года. Поскольку все эти исходные данные в свое время прошли процедуры проверки на полноту и соответствие бухгалтерскому учету Общества, дополнительных проверок не потребовалось.

В виду отсутствия однозначного критерия оценки корректности сформированного Ответственным актуарием журнала действующих на 31.12.2025 года договоров страхования сумма заработанной премии, относящейся к периоду действия страхового покрытия после отчетной даты до верхней границы договоров страхования (далее – ЗП для ДПП) в части вступивших в действие на отчетную дату договоров страхования\входящего перестрахования, была качественно сверена с аналогичной величиной, рассчитанной на отчетные даты 31.12.2024 года и на 30.09.2025 года. Значимых несогласованностей, способных существенно изменить итоговую оценку показателя, выявлено не было

Для выявления неучтенных в исходных данных договоров страхования в январском журнале заключенных договоров страхования, который был выгружен из информационной системы Общества для подготовки надзорной отчетности за первый месяц 2026 года, были выделены договоры страхования, «дата выдачи» которых была до 01.01.2026 года, а «дата начисления» – в 2026 году. Только один договор страхования грузов был идентифицирован как «неучтенный», премия по нему составила 1 471,59 рублей. Ответственным актуарием было принято решение не вносить корректировку в расчеты заработанной премии в силу её малой значимости.

Полнота и корректность расчета поквартальной величины заработанной страховой премии по отчетным периодам с 01.01.2021 года по 31.12.2024 года (далее – ЗП для ДПУ), проверялась и тестировалась Ответственным актуарием в течении всего 2024 года на соответствие пункту 5.5.5. Положения 858-П путем сопоставления расчетов резерва незаработанной премии на различные расчётные даты (в основном квартальные) и информации, содержащейся в журналах начисленной премии за отчетные (в основном квартальные) периоды. Делать проверку этих данных по итогам 2025 года не потребовалось.

При формировании Журнала действующих на расчетную дату договоров страхования Ответственный актуарий корректировал даты окончания договоров страхования, заключенных в ранних периодах, с учетом информации о расторжениях, отраженной в журналах начисленной премии более поздних периодов. Например, даты окончания договоров страхования, попавших в Журнал в результате их заключения и начисления премии в 2021 году, были скорректированы на даты расторжения, которые были отражены в соответствии со своими номерами договоров страхования в журналах начисленной премии за период с 2022 по 4 квартал 2025 года.

В ходе последней проверки Общества Банком России по части договоров страхования от несчастных случаев и болезней было выявлено некорректное отражение сроков действия многолетних договоров страхования при переходе в страховом учете Общества от практики их отражения отдельными полисами со сроком действия один календарный год на занесение полной информации по договору страхования без дробления на части. При расчете ЗП для ДПП и ЗП для ДПУ Ответственный актуарий скорректировал сроки действия таких договоров страхования.

Проводить сверку с бухгалтерским учетом Общества не потребовалось для информации, использованной Ответственным актуарием для проведения оценки денежных потоков по получению Обществом страховой премии по действующим договорам страхования и выплате комиссионного вознаграждения по уже заключенным договорам страхования. Все журналы с плановыми графиками платежей были предоставлены на основе соответствующих ОСВ, выгруженных из информационной системы Общества по состоянию на 31.12.2025 года.

Данные Регистра расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщиков в нем, использованного Ответственным актуарием для расчёта вспомогательной величины ЗНУ, по договорам прямого страхования с указанием доли перестраховщиков в убытке по каждой учетной группе были сверены с аналогичным показателем, оцененным по состоянию на 30.09.2025 года. Необъяснимой динамики в оценке величины заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщиков в них выявлено не было.

Величина сформированной вспомогательной величины ЗНУ по страхованию гражданской ответственности арбитражных управляющих была сверена с реестром судебных дел по состоянию на 31.12.2025 года (Профессиональное суждение от 31.12.2025 года), содержащем информацию об арбитражных управляющих, чья ответственность была застрахована Обществом, в отношении которых были поданы судебные иски о привлечении к ответственности. На отчетную дату были отражены все

новые убытки из указанного реестра во вспомогательной величине ЗНУ и были внесены соответствующие корректировки в ее величину по итогам завершившихся на отчетную дату судебных разбирательств.

В течении всего 2025 года Обществом была проведена работа по налаживанию процесса регистрации и корректировки в своей информационной системе оперативных данных о состоянии судебных разбирательств по страхованию гражданской ответственности арбитражных управляющих, чья ответственность была застрахована Обществом. Была разработана методика мониторинга судебных дел, в отношении арбитражных управляющих, профессиональная ответственность которых застрахована в Обществе, регламент взаимодействия между подразделениями Общества и подрядной организацией, осуществляющей мониторинг, а также порядок оценки и сроки формирования вспомогательной величины ЗНУ. Был разработан формат документа, являющегося основанием для внесения в информационную систему Общества оперативных данных по судебным искам в качестве заявленных, но не урегулированных убытков (Профессиональное суждение на расчетную дату), утверждены ответственные лица, сроки и периодичность внесения изменений в уже имеющиеся данные об убытках. Однако, следует отметить, что в отношении вспомогательной величины ЗНУ у Общества нет четких правил определения даты события, инициирующего страховой случай, даты страхового случая и даты заявления об убытке. Список судебных дел по состоянию на 31.12.2025 года, использованный Обществом для определения вспомогательной величины ЗНУ, в принципе не содержит информации в формате «дата».

Во втором квартале 2024 года Общество произвело первую выплату страхового возмещения по договору страхования гражданской ответственности арбитражного управляющего. В ходе проведения контрольных процедур было выявлено, что дата страхового случая, указанная в журнале учета оплаченных убытков, была позже даты окончания действия договора страхования. Ответственным актуарием были запрошены материалы выплатного дела по данному убытку. Исходя из полученной информации об обстоятельствах и результатах судебного разбирательства, в рамках которого Общество было привлечено в качестве третьей стороны, и руководствуясь подпунктом 13.2 Положения о формировании страховых резервов по страхованию, иному чем страхованию жизни, действующему в Обществе на отчетную дату, Ответственный актуарий был вынужден самостоятельно определить дату события, инициирующего страховой случай, которая находилась в периоде действия договора страхования.

В конце 2025 года Общество осуществило вторую выплату по страхованию ответственности арбитражных управляющих. Запрошенное Ответственным актуарием выплатное дело по этому урегулированному убытку Обществом не было предоставлено, однако проверка соответствия даты страхового случая срокам страхового покрытия не выявило ошибки. При этом в данных Регистра расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщиков в них на 31.12.2025 года Ответственный актуарий обнаружил шесть убытков, дата страхового случая которых не попадала в сроки действия соответствующих договоров страхования, что противоречит Правилам страхования данного вида («срок действия договора страхования – срок, на который заключен договор страхования, в течение которого могут произойти страховые случаи, предусмотренные настоящими Правилами»).

Подобного рода ошибки вызваны отсутствием четкого понимания разницы между датой страхового случая и датой события, инициирующего страховой случай. Согласно действующим правилам страхования гражданской ответственности арбитражного управляющего:

- Страховым случаем по договору страхования ответственности арбитражного управляющего является подтвержденное вступившим в законную силу решением суда наступление ответственности арбитражного управляющего перед участвующими в деле о банкротстве лицами или иными лицами в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением арбитражным управляющим возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве;
- По настоящим Правилам, если иное не предусмотрено договором страхования или законодательством Российской Федерации, страховой случай считается наступившим при условии, что неисполнение или ненадлежащее исполнение арбитражным управляющим возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве имело место в течение срока действия договора страхования.

Таким образом, Общество определяет дату страхового случая как дату вступления в силу судебного решения, а оно в большинстве случаев не попадает в период страхового покрытия. В такой ситуации Обществу следует ввести в регламенты своей деятельности (в «Методику определения размера заявленного убытка по договорам страхования ответственности арбитражных управляющих по судебным искам к арбитражным управляющим») понятие дата страхового события, инициирующего страховой случай. Подобным событием может являться факт нарушения страхователем своих обязательств.

В сложившейся ситуации Ответственный актуарий был вынужден самостоятельно определить даты событий, инициирующих страховой случай, и для целей расчета резерва убытков (резерва премий) денежные потоки в составе резервов учитывать в зависимости от того, наступила (не наступила) дата инициирующего события. При этом даты страховых случаев, определённые Обществом, могут оставаться неизменными и выходящими за пределы страхового покрытия соответствующих договоров страхования или равными дате начала договора страхования.

При определении даты события, инициирующего страховой случай, при оценке вспомогательной величины ЗНУ на 31.12.2025 года у Ответственного актуария не было ни времени, ни возможности изучить

все обстоятельства судебных разбирательств по 219 искам к застрахованным Обществом арбитражным управляющим. В отсутствие возможности получить указанную дату Ответственный актуарий применил разумное и уместное допущение для определения периода возникновения инициирующего события: использовал предположение о равномерной вероятности возникновения событий внутри периода страхования и установил дату страхового события, инициирующего страховой случай как середину страхового покрытия, предусмотренного договором страхования. В случае если договор страхования на момент определения даты страхового события, инициирующего страховой случай, не прекратил своего действия, то – середина периода от даты начала ответственности по договору страхования до расчетной даты.

Значение вспомогательной величины ЗНУ по кварталам наступления страховых случаев и учетным группам было сверено с данными, отраженными в проекте бухгалтерской (финансовой) отчетности по форме 0420155 «Отчет о страховых резервах страховщика». Расхождений выявлено не было.

Данные журнала расчетов по требованиям, содержащие данные о полученных доходах по суброгации и регрессам за 2025 год, были сверены с оборотами по счету второго порядка 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям». Данные о размере полученных доходов по получаемым годным остаткам от поврежденного имущества были сверены с оборотами по кредиту ОСВ счета второго порядка 61101 «Имущество и (или) его годные остатки, полученные в связи с отказом страхователя (выгодоприобретателя) от права собственности на застрахованное имущество». Расхождений не выявлено.

Расходы по урегулированию убытков были расшифрованы и сверены с ОСВ счета второго порядка 71435 «Расходы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (оборот по дебету) по символу ОФР 23106 «Расходы на урегулирование обязательств» в корреспонденции со счетами 37511/37611 «Денежные потоки по выполнению (ОВТ) по договорам страхования иного, чем страхование жизни» расшифрованным по видам расходов и учетным группам.

При построении модели расчета наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины регуляторного резерва убытков, по договорам страхования полнота исходной информации проверялась путем сравнения недисконтированного денежного потока по всем обязательствам Общества на 31.12.2025 года с величиной резервов убытков, рассчитанных по наилучшей оценке.

При построении модели расчета наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по договорам исходящего перестрахования, полученных путем применения условий этих договоров исходящего перестрахования к прогнозу денежных потоков по основным договорам страхования, используемых для оценки регуляторного резерва убытков, полнота исходной информации проверялась путем сравнения недисконтированного денежного потока по всем договорам исходящего перестрахования на 31.12.2025 года с величиной доли перестраховщиков в резерве убытков, рассчитанном по наилучшей оценке.

Расчет регуляторных страховых резервов и доли перестраховщиков в них производился с учетом сведений, которые должны содержаться в журналах, состав которых указан в пунктах 5.9.2-5.9.6 Положения 858-П (далее - наблюдаемая статистика Общества). На конец 2025 года работы по приведению информационной системы Общества в соответствие требованиям Положения 858-П не закончились. По этой причине на 31.12.2025 года наблюдаемая статистика Общества была представлена Ответственному актуарию не в виде трех электронных документов: журнала учета договоров страхования, журнала учета убытков и журнала учета договоров исходящего перестрахования, а в составе набора электронных документов (электронных таблиц), перечисленных в предыдущем пункте настоящего актуарного заключения в виде списка исходных данных. Предоставленной в таком виде информации, с существенной степенью ручной обработки, хватило Ответственному актуарию для осуществления расчета регуляторных страховых резервов на 31.12.2025 года. Однако журналы исходных данных, используемые для актуарных расчетов в соответствии с Положением 858-П, должны быть реализованы, их формирование должно регламентировано осуществляться из баз данных информационной системы Общества, а порядок внесения в них сведений должен быть описан во внутренних документах Общества.

При проведении контрольных процедур в отношении полноты и достоверности исходных данных не было выявлено наличия других изменений в данных предыдущих периодов или внесенных корректировок, о которых следовало бы упомянуть в настоящем разделе актуарного заключения.

Выявленные расхождения в перечисленных выше исходных данных по отношению к данным бухгалтерского учета могут рассматриваться как погрешность в пределах статистической достоверности.

Использованные для проведения обязательного актуарного оценивания исходные данные, на основе которых делался прогноз денежных потоков и прогноз денежных потоков по договорам исходящего перестрахования, согласованы между собой, а имеющийся объем этих данных позволяет использовать актуарные методы расчетов, описанные в настоящем актуарном заключении ниже.

Таким образом, с учетом описанных выше рисков и оговорок данные, используемые для резервирования, адекватны и достоверны, отражают страховые, валютные, финансовые и иные риски, принятые Обществом исходя из условий договоров страхования.

Это означает, что данные:

- полные;

- внутренне непротиворечивые;
- разумным образом сгруппированные и сегментированные;
- доступные как с учетом перестрахования, так и без его учета;
- структурированные по кварталам наступления страховых событий и по кварталам развития убытков.

Использованные исходные данные в полной мере применимы к расчету регуляторных страховых резервов и доли перестраховщиков в регуляторных страховых резервах, для которых они используются. Они обладают необходимой точностью и полнотой для проводимых расчетов.

### 3.3 Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам).

В базах данных информационной системы и в наблюдаемой статистике Общества распределение договоров страхования и перестрахования произведено в соответствии с требованиями подпункта 5.1.3. Положения 858-П и Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, разработанному и утвержденному Обществом в соответствии с указанным Положением. При этом Общество не осуществляет разделения на дополнительные учетные группы на основании разработанной актуарием в целях достижения большей точности при формировании регуляторных страховых резервов математической модели распределения договоров, входящих в учетную группу.

Поскольку неотрицательная наилучшая оценка приведённой стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по исполнению обязательств Общества, учитываемых в расчете величины регуляторных страховых резервов, рассчитывается на основе наилучшей оценки недисконтированной стоимости денежных потоков, формируемых в разрезе резервных групп и подгрупп, то в настоящем пункте дополнительно раскрывается состав резервных групп, по которым эти недисконтированные наилучшие оценки рассчитывались.

Распределение договоров страхования по учетным группам и резервным группам представлено в Таблице №1.

Таблица №1.

Номер учетной группы	Название резервной группы	Названия правил страхования, в которых описаны основные риски, попадающие в учетную группу
1	Добровольное медицинское страхование	Правила добровольного медицинского страхования Правила добровольного медицинского страхования трудовых мигрантов
2.1	Страхование от несчастных случаев и болезней	Правила страхования от несчастных случаев и болезней Правилам комплексного ипотечного страхования в части рисков смерти, утраты трудоспособности Залогодателя – физического лица Правила комбинированного страхования средств водного транспорта, в части страхования от несчастных случаев членов команды Правила страхования граждан, выезжающих за рубеж, в части риска «несчастный случай» Правила комплексного страхования физических лиц в части рисков смерти, утраты трудоспособности Правила страхования от несчастных случаев и болезней лиц, находящихся в местах лишения свободы.
6	Страхование средств наземного транспорта	Правила страхования ответственности владельцев автотранспортных средств
7		Правила страхования средств наземного транспорта
8	Страхование грузов	Правила авиационного страхования Правила комбинированного страхования средств водного транспорта, в части страхования судна, машин (моторов), оборудования, механизмов и устройств судна, снаряжения, включая дополнительное оборудование и запчасти Правила комбинированного страхования средств водного транспорта, в части страхования ответственности перед третьими лицами Правила комбинированного страхования средств водного транспорта, в части страхования груза (багажа) Правила страхования грузов
10	Страхование имущества	Правила страхования строительных и монтажных рисков Правила страхования майнингового оборудования в части риска гибели, утраты, повреждения застрахованного имущества Правила страхования имущества юридических лиц от огня и других опасностей Правилам комплексного ипотечного страхования в части риска гибели (уничтожения), утраты (пропажи), повреждения недвижимого имущества (в т.ч. земельных участков) Правила страхования строений в части риска гибели, утраты, повреждения недвижимого имущества Правила страхования граждан, выезжающих за границу, в части риск «утрата или повреждение багажа»

Номер учетной группы	Название резервной группы	Названия правил страхования, в которых описаны основные риски, попадающие в учетную группу
		Правила комплексного страхования физических лиц в части риска гибели, утраты, повреждения движимого имущества и личных вещей
13	Страхование ответственности туроператоров	Правила страхования (стандартные) гражданской ответственности туроператора за неисполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта
14	Страхование ответственности	Правила страхования строительных и монтажных рисков в части страхования гражданской ответственности перед третьими лицами
		Правилам комплексного ипотечного страхования в части риска наступления гражданской ответственности
		Правила страхования граждан, выезжающих за рубеж, в части риска «гражданская ответственность»
		Правила страхования строений в части риска наступления гражданской ответственности
		Правила страхования гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства
		Правила страхования ответственности за имущество, принятое на складское хранение
		Правила страхования гражданской ответственности автоперевозчиков
		Правила комплексного страхования физических лиц в части риска наступления гражданской ответственности
		Правила страхования гражданской ответственности при осуществлении охранной деятельности
		Правила страхования ответственности арбитражного управляющего
		Правила страхования профессиональной ответственности
		Правила страхования гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам
		Правила страхования ответственности владельцев таможенных складов/складов временного хранения
		Правила авиационного страхования в части риска наступления гражданской ответственности
Правила страхования гражданской ответственности таможенных представителей		
Правила страхования гражданской ответственности оценщика		
15	Страхование финансовых рисков	Правила страхования предпринимательских рисков
		Правила страхования майнингового оборудования в части риска возникновения непредвиденных расходов
		Правила страхования строительных и монтажных рисков в части возмещения расходов по ликвидации последствий страхового случая и/или страхование послепусковых гарантийных обязательств
		Правилам комплексного ипотечного страхования в части риска утраты недвижимого имущества в результате прекращения, права собственности на недвижимое имущество
		Правила страхования граждан, выезжающих за рубеж, в части рисков «отказ от поездки» и «непредвиденные расходы в поездке»
		Правила страхования строений в части риска утраты объекта недвижимости в результате прекращения права собственности
		Правила страхования от потери работы
		Правила комплексного страхования физических лиц в части риска потери работы
16	Страхование путешественников	Правила страхования граждан, выезжающих за рубеж, в части риска «медицинские, медико-транспортные и иные расходы»

Следует отметить, что портфель Общества небольшой. Данные по заработанной премии во всех резервных группах существенно волатильны. При этом выплаты по большинству резервных групп за исключением страхования наземного транспорта и страхования заёмщиков от несчастных случаев и болезней случаются крайне редко, либо отсутствуют вовсе. Таким образом, фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого сценария развития.

Особо следует отметить, что начиная с 3 квартала 2021 года, Общество активно стало страховать гражданскую ответственность арбитражных управляющих. К концу 2025 года доля этого вида страхования в общей величине страхового портфеля увеличилась до 30,13% с 26,57% по итогам 2024 года.

Страхование ответственности арбитражных управляющих убыточный вид страхования, требующий высококвалифицированного андеррайтинга и крайне осмотрительного подхода к кандидатам, чью ответственность Общество собирается застраховать. Обществу следует также быть готовым к росту затрат на урегулирование убытков в судах. Как правило, первые убытки начинают заявляться через два-три года по истечении действия договора страхования. Специфика данного вида заключается в том, что вину арбитражного управляющего могут установить только по решению суда. На этом этапе Общество будет привлекаться к судебным заседаниям в качестве третьей стороны. После признания арбитражного управляющего виновным в каком-либо действии или бездействии Обществу придется уже в ходе другого

судебного процесса установить все обстоятельства дела, приведшие к возникновению материального ущерба, чтобы признать случай страховым и установить сумму этого ущерба, покрываемого договором страхования, для всех потерпевших. Более того, убытки могут «длиться» в течение продолжительного периода времени, а в условиях сложившейся судебной практики страховая компания может быть привлечена к необходимости возместить ущерб потерпевшим солидарно с другими страховщиками, даже если доказанное виновное деяние застрахованного имело место быть до момента заключения Обществом договора страхования с этим арбитражным управляющим.

Разбиение на резервные группы производится исходя из разумного и достаточного для выполнения требований, предъявляемых стандартами профессиональной деятельности к производимому актуарному оцениванию баланса основных принципов группировки данных. С одной стороны, статистической репрезентативности данных для целей оценивания и, с другой стороны, принципа обеспечения однородности рассматриваемых рисков и процессов развития состоявшихся убытков.

По мнению Ответственного актуария, можно сделать вывод о том, что для целей формирования страховых резервов по наилучшей оценке распределение договоров страхования и перестрахования по указанным резервным группам можно признать соответствующим поставленной перед Ответственным актуарием задаче.

### **3.4 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).**

Общество формирует регуляторные страховые резервы на основании актуарных расчетов, выполненных с использованием подхода к их расчету, основанного на оценке денежных потоков страховщика. Наилучшая оценка денежных потоков Общества осуществляется путем построения прогноза на отчетную дату денежных потоков, связанных с условиями заключенных договоров страхования, относящимся к учетным группам, описанным в предыдущем пункте настоящего актуарного заключения. Прогноз денежных потоков может быть осуществлён и для группы договоров страхования, например, прогноз выплат по произошедшим до отчетной даты страховым событиям по учетной группе. Основой для такого прогноза являются методы математического моделирования. Состав актуарных моделей и значения их параметров при осуществлении этого моделирования выбирались Ответственным актуарием на основании сформированных им предположений, допущений и суждений в соответствии с наблюдаемой статистикой Общества.

В настоящем актуарном заключении под прогнозом на отчетную дату денежных потоков понимается совокупность распределенных во времени поступлений (притока) и выплат (оттока) денежных средств, приведённых по стоимости к отчетной дате, возникающих в процессе осуществления Обществом страховой деятельности на основании выданных Банком России лицензий на право осуществления этой деятельности.

Приведённая стоимость денежного потока определяется исходя из ставок дисконтирования, определенных в соответствии с требованиями пункта 5.3.14 Положения №858-П. При проведении дисконтирования предполагается, что в случае если поступление (выплата) платежа предусматривает не конкретную дату, а определенный период, для целей определения срока входящего денежного потока (поступление) датой платежа является дата окончания указанного периода, а для целей определения срока исходящего денежного потока (выплата) – дата начала указанного периода.

На каждую расчётную дату Общество формирует следующие регуляторные страховые резервы по каждой учетной группе:

- a. резерв премий (РП), рассчитываемый как неотрицательная сумма денежного потока премий (ДПП) и рискованной маржи премий (РМП);
- b. резерв убытков (РУ), рассчитываемый как неотрицательная сумма денежного потока убытков (ДПУ) и рискованной маржи убытков (РМУ);
- c. стабилизационный резерв, рассчитываемый как вспомогательная величина СР.

Резерв по прямому возмещению убытков (РПВУ) и все прогнозные оценки денежных потоков, из которых складывается его величина, не рассчитывались. Общество на отчетную дату не имело действующей лицензии на ОСАГО. В других учетных группах этот резерв не рассчитывается.

На первом этапе прогнозирования денежных потоков с целью выработки основных предположений и суждений для выбора оптимальных методов расчета Ответственный актуарий изучил состав расходов на ведение дела по участвующим в обязательном актуарном оценивании договорам страхования:

1. К прямым расходам на ведение дела по учитываемым в расчете договорам относятся расходы на их заключение и сопровождение, напрямую связанные с конкретными договорами страхования:
  - расходы на оплату услуг посредников (агентское, брокерское вознаграждение), включая страховые взносы с указанных расходов;
  - расходы на ввод договоров в информационную систему Общества;
  - расходы на подготовку и печать договоров;

- расходы на предстраховую экспертизу;
  - иные расходы на заключение и сопровождение, напрямую связанные с конкретными договорами страхования.
2. К прямым расходам на ведение дела по учитываемым в расчете договорам относятся расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми случаями:
    - расходы на юридические услуги, услуги по определению размера убытков или ущерба;
    - расходы на поддержание процессов урегулирования страховых случаев;
    - судебные расходы, связанных с урегулированием убытков;
    - расходы, связанные с уплатой взносов в службу финансового уполномоченного;
    - иные расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми случаями.
  3. К косвенным расходам на ведение дела по учитываемым в расчете договорам относятся расходы на заключение и сопровождение договоров, отнесенные на группы договоров страхования:
    - расходы в виде заработной платы и связанных с ними отчислений в государственные внебюджетные фонды подразделений, занятых в процессе заключения договора страхования;
    - расходы на рекламу и рекламные акции, целью которых является реклама конкретных страховых продуктов;
    - расходы, относящиеся к содержанию рабочих мест подразделений, занимающихся заключением договоров страхования, в том числе расходы на аренду помещений, расходы на амортизационные отчисления, расходы на ремонт основных средств и иного имущества, используемого при осуществлении операций, связанных с заключением договоров страхования;
    - прочие расходы подразделений, связанных с заключением договоров страхования.
  4. К косвенным расходам на ведение дела на сопровождение договоров при расчете денежного потока премии дополнительно относятся общие расходы компании в соответствии с классификацией во внутренней информационной системе Общества для отражения операций на счете 71802 «Расходы, связанные с обеспечением деятельности» по соответствующим символам ОФР (55101 - 55611). При этом для расчета параметра, используемого при формировании денежного потока, исключаются расходы, имеющий единовременный характер или не связанные с будущим сопровождением договоров, такие как:
    - амортизация по основным средствам;
    - амортизация по основным средствам, полученным в финансовую аренду (лизинг);
    - амортизация по нематериальным активам;
    - прочие доходы и расходы, не связанные со страхованием;
    - расходы по списанию стоимости запасов;
    - расходы по списанию активов, в том числе невзысканной дебиторской задолженности;
    - другие расходы, относимые к прочим, в том числе носящие разовый, случайный характер.
  5. К косвенным расходам на ведение дела по учитываемым в расчете договорам относятся расходы, отнесенные на исполнение обязательств по страховым случаям:
    - расходы в виде заработной платы и связанных с ними отчислений в государственные внебюджетные фонды подразделений, занятых в урегулировании убытков;
    - расходы на аренду помещений, расходы, связанные с амортизационными отчислениями, расходы на ремонт основных средств и иного имущества, используемого при осуществлении операций, связанных с урегулированием убытков;
    - прочие расходы подразделений, связанных с исполнением обязательств по страховым случаям.

Прямые расходы относятся и аллокируются по учетным группам и видам резервов согласно принадлежности к конкретному договору и/или страховому событию.

Фактические косвенные расходы аллокируются по учетным группам и видам резервов согласно следующей методологии:

- косвенные расходы на заключение и сопровождение договоров страхования распределяются по учетным группам в разрезе подразделений Общества, занимающихся заключением договоров страхования. На первом шаге формируются совокупные расходы на заключение договоров страхования в разрезе подразделений. На втором шаге сумма расходов в разрезе подразделений распределяется на учетные группы пропорционально подписанной премии по операциям страхования;
- косвенные расходы на исполнение обязательств по страховым случаям распределяются по учетным группам в разрезе подразделений Общества. На первом шаге формируются совокупные расходы на исполнение обязательств по страховым случаям в разрезе

подразделений. На втором шаге сумма расходов в разрезе подразделений распределяется на учетные группы пропорционально удельному весу суммы выплат по урегулированным страховым случаям по учетной группе к общему объему выплат по всем учетным группам.

### 3.4.1. Допущения и предположения для Резерва премии (ДПП).

При проведении оценивания резерва премии Ответственный актуарий исходил из допущения о том, что Общество осуществляет непрерывно свою деятельность и будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем. При этом по всем группам расчет производится исходя из допущения, что страховой случай может произойти в любой момент срока действия договора страхования. Ответственным актуарием делается предположение, что вероятность наступления страхового случая распределена равномерно в течение всего срока действия договора страхования.

При расчете обязательств Общества по договорам страхования по неистекшей до отчетной даты части периода действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров страхования методом, основанным на обработке фактической информации, основным допущением является полнота и достоверность использованной фактической информации.

При расчете обязательств Общества по договорам страхования по неистекшей до отчетной даты части периода действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров страхования коэффициентным методом основным предположением является соответствие выбранных коэффициентов, определяющих прогнозную долю денежных потоков в общем объеме базового показателя, рассчитанного на основе исторических наблюдений, будущему развитию прогнозируемого денежного потока.

В Таблице № 2 приведено детальное описание выбора параметров коэффициентного метода для осуществления расчета денежного потока будущих страховых выплат, основанного на использовании фактических значений убыточности, рассчитанных модифицированными актуарными методами при расчете резерва убытков по наилучшей оценке. Определение параметров производилось в разрезе резервных групп и их объединений. Для всех учетных групп, входящих в состав резервных групп, применялось единое значение коэффициентов.

Таблица №2.

Название резервной группы	Номер учетной группы	Описание характеристик коэффициента ожидаемой убыточности
Добровольное медицинское страхование	1	Коэффициент ожидаемой убыточности рассчитан как средняя арифметическая уровней понесенных убытков за последние полтора года наступления убытков, которые, по мнению Ответственного актуария, наиболее характерны для портфеля Общества с точки зрения объемов самого портфеля и произошедших убытков. Уровень понесенных убытков в каждом квартале наступления убытков был рассчитан как отношение понесенных убытков, рассчитанных по наилучшей оценке, к заработнойной в этом квартале премии.
Страхование от несчастных случаев и болезней	2.1	Коэффициент ожидаемой убыточности рассчитан как средняя арифметическая уровней понесенных убытков за последние два года, предшествующих отчетной дате. В 2024 и 2025 годах было выплачено несколько возмещений достаточно крупных по размеру, но частота их наступления не позволяет использовать отдельный треугольник развития убытков, состоящий из наиболее крупных убытков. Поэтому, по мнению Ответственного актуария, достаточно длинный период усреднения вполне оправдывает себя с точки зрения учета волатильности убытков и объемных характеристик страхового портфеля по этому виду. Уровень понесенных убытков в каждом квартале наступления убытков был рассчитан как отношение понесенных убытков, рассчитанных по наилучшей оценке, к заработнойной в этом квартале премии.
Страхование средств наземного транспорта	6	На конец 2025 года действовало всего два договора добровольного страхования (сострахования) гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, заключенный с физическими лицами. По этой причине для оценки ожидаемой убыточности использовался среднерыночный коэффициент выплат по итогам 2022-2024 годов и 9 месяцев 2025 года, рассчитанный с использованием статистических данных публикуемых Банком России на своём официальном сайте. Были использованы данные о результатах добровольного страхования гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств (кроме страхования, осуществляемого в рамках международной системы страхования) (по договорам страхования с физическими лицами).
Страхование средств наземного транспорта	7	Коэффициент ожидаемой убыточности рассчитан как средняя арифметическая уровней понесенных убытков за последние два года, предшествующих отчетной дате. Выплаты Общества за 2024-2025 годах увеличивались вместе с инфляцией стоимости как новых автомобилей, так и запасных частей к ним. На фоне достаточного стабильного объема страхового портфеля лизинговых и кредитных автомобилей усреднение показателя убыточности за указанный период времени, по мнению Ответственного актуария, соответствует динамике развития этого вида страхования в ближайшем будущем. Уровень понесенных убытков в каждом квартале наступления убытков был рассчитан как отношение понесенных убытков, рассчитанных по наилучшей оценке, к заработнойной в этом квартале премии.

Название резервной группы	Номер учетной группы	Описание характеристик коэффициента ожидаемой убыточности
Страхование грузов	8	По итогам 2024-2025 годов Общество осуществило порядка 15 выплат страхового возмещения по договорам страхования в основном одной транспортной компании, входящей в группу компаний, составляющих основной состав клиентов Общества. Очевидно, с удорожанием стоимости перевозок и конкуренции на этом рынке партнер Общества решил переложить бремя мелких ущербов на страховую компанию. Поэтому Ответственный актуарий принял решение не использовать для прогноза денежного потока среднерыночный коэффициент выплат как это было в прошлом году, а выбрал ожидаемый коэффициент убыточности, рассчитанный как средняя арифметическая уровней понесенных убытков в первом полугодии и четвертом квартале 2025 года. Уровень понесенных убытков в каждом квартале наступления убытков был рассчитан как отношение понесенных убытков, рассчитанных по наилучшей оценке, к заработной в этом квартале премии.
Страхование имущества	10	По страхованию имущества за последние пять лет не было ни одной страховой выплаты. Однако величина страхового портфеля, привлеченного Обществом по итогам 2025 года, послужила основанием для использования метода ожидаемой убыточности. Коэффициент ожидаемой убыточности был приравнен к значению среднерыночного коэффициента выплат по итогам 2022-2024 годов и 9 месяцев 2025 года, рассчитанного с использованием статистических данных публикуемых Банком России на своём официальном сайте. Были использованы данные о результатах добровольного страхования имущества юридических лиц (кроме транспортных средств, грузов и сельскохозяйственного страхования).
Страхование ответственности туроператоров	13	По страхованию ГО туроператоров за последние пять лет не было ни одной страховой выплаты. Однако продолжившийся в 2025 году рост страхового портфеля (более чем в 1,5 раза по сравнению с 2023 годом и более чем в 2,2 раза – с 2024 годом) послужил основанием для использования метода ожидаемой убыточности. Коэффициент ожидаемой убыточности был приравнен к значению среднерыночного коэффициента выплат по итогам 2022-2024 годов и 9 месяцев 2025 года, рассчитанного с использованием статистических данных публикуемых Банком России на своём официальном сайте. Были использованы данные о результатах добровольного страхования гражданской ответственности туроператоров по договорам о реализации туристского продукта за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору.
Страхование ответственности	14	Коэффициент ожидаемой убыточности рассчитан как средняя арифметическая уровней понесенных убытков за последний год, предшествующий отчетной дате. Общество в 2025 году продолжило тренд на удешевление стоимости договоров страхования по страхованию гражданской ответственности арбитражных управляющих, что вынуждает Ответственного актуария прибегать к более консервативной оценке ожидаемой убыточности. Уровень понесенных убытков в каждом квартале наступления убытков был рассчитан как отношение понесенных убытков, рассчитанных по наилучшей оценке, к заработной в этом квартале премии.
Страхование финансовых рисков	15	Выплат за последние пять лет не наблюдалось, величина портфеля по меркам Общества мизерная. Ответственный актуарий посчитал возможным использовать нулевой ожидаемый коэффициент убыточности из предположения, что для возникновения обязательств по договорам страхования по истекшей до отчетной даты части периода действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров страхования нет оснований.
Страхование путешественников	16	Выплат за последние пять лет не наблюдалось, в 2025 году договоров страхования не заключалось. Ответственный актуарий посчитал возможным использовать нулевой ожидаемый коэффициент убыточности из предположения, что для возникновения обязательств по договорам страхования по истекшей до отчетной даты части периода действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров страхования нет оснований.

В отношении учетных групп, в наибольшей степени подверженных инфляции, при расчете ожидаемых коэффициентов убыточности дополнительные поправки на инфляцию не формировались, поскольку выбранные уровни убыточности уже содержат рост стоимости основных услуг и запчастей, установившийся к концу 2025 года без предпосылок к существенному последующему росту.

На основании статистики Общества по 20-ти кварталам, предшествовавших отчетной дате 31.12.2025 года, Ответственным актуарием был проанализирован уровень изменений премии (как увеличение в связи с изменением условий, так и уменьшение в связи с досрочными прекращениями) по каждой учетной группе. Для формирования потоков по убыткам, расходам на урегулирование, расходам на сопровождение и суброгационным/регрессным поступлениям по учетным группам, использовался ожидаемый уровень изменения премий (далее – коэффициент коррекции). Несмотря на возможность игнорировать значения этого показателя в случае не превышения им 5% уровня, при оценке ДПП было принято решение о применении в расчетах поправки на будущее изменение (увеличение/уменьшение) страховых премий согласно выбранного ожидаемого уровня при превышении соответствующего значения в 2 процентных пункта. В результате анализа той же статистики были получены коэффициенты ожидаемых расторжений/уменьшений (далее – коэффициент расторжений) и увеличений страховой премии (далее – коэффициент прироста премии), которые применялись для формирования потока по

возврату части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений по уменьшению страхового покрытия в договор страхования и отдельного потока в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений по увеличению страхового покрытия в договор страхования.

В Таблице №3 представлены характеристики коэффициента коррекции и коэффициента расторжений в разрезе учетных групп, которые были применены при оценке будущих денежных потоков.

Таблице №3.

Номер учетной группы	Описание характеристик коэффициента коррекции и расторжений
1	Портфель демонстрирует устойчивый рост на протяжении двух последних лет. Небольшой наблюдаемый уровень расторжений не отражает реальной ситуации. В связи с этим было принято решение коэффициенты коррекции и расторжений приравнять к нулю.
2.1	Отрицательный коэффициент коррекции рассчитан как средняя арифметическая уровней коррекции за пять кварталов, предшествующих отчетной дате. По мнению Ответственного актуария, выбранные периоды наиболее характерны для портфеля Общества с точки зрения величины самого портфеля и реализованных изменений его объема. Коэффициент расторжений был рассчитан аналогичным образом.
6	Количество заключенных договоров страхования в исследуемом периоде настолько незначительно, что изменений условий договоров страхования не наблюдалось. Коэффициенты коррекции и расторжений приравнены к нулю.
7	Отрицательный коэффициент коррекции рассчитан как средняя арифметическая уровней коррекции за шесть кварталов, предшествующих отчетной дате. По мнению Ответственного актуария, выбранные периоды наиболее характерны для портфеля Общества с точки зрения величины самого портфеля и реализованных изменений его объема. Коэффициент расторжений был рассчитан аналогичным образом.
8	Отрицательный коэффициент коррекции рассчитан как средняя арифметическая уровней коррекции за пять кварталов (первое полугодие 2025 года и 2024 годов и 4 квартал 2023 года). В целях разумного консерватизма Ответственный актуарий использовал значение полученного коэффициента для дальнейшего прогнозирования, не смотря на его значение менее упомянутых 5%. По мнению Ответственного актуария, выбранные периоды наиболее характерны для портфеля Общества с точки зрения величины самого портфеля и реализованных изменений его объема. Коэффициент расторжений был рассчитан аналогичным образом.
10	Отрицательный коэффициент коррекции рассчитан как средняя арифметическая уровней коррекции за четыре квартала, предшествующих отчетной дате. По мнению Ответственного актуария, выбранные периоды наиболее характерны для портфеля Общества с точки зрения величины самого портфеля и реализованных изменений его объема. Коэффициент расторжений был рассчитан аналогичным образом.
13	Положительный коэффициент коррекции рассчитан как средняя арифметическая уровней коррекции за три квартала, предшествующих отчетной дате. В этом периоде наблюдается повышенный уровень увеличения премии в связи с изменениями условий договоров страхования. Расторжений за этот период не наблюдалось и коэффициент расторжений приравнен был к нулю.
14	Положительный коэффициент коррекции рассчитан как средняя арифметическая уровней коррекции за четыре квартала, предшествующих отчетной дате. В этом периоде наблюдается всплеск уровней увеличения премии в связи с изменениями условий договоров страхования. Расторжений за этот период наблюдалось намного меньше, поэтому коэффициент расторжений приравнен был к нулю.
15	За 2025 года договоров страхования не заключалось, а изменения условий договоров или расторжения в прошлом было настолько не существенными, что коэффициент коррекции и расторжений приравнены к нулю.
16	Количество заключенных договоров страхования в исследуемом периоде настолько незначительно, а за последний год новых договоров страхования не заключалось, поэтому коэффициент коррекции и расторжений приравнены к нулю.

При моделировании денежных потоков при расчете резерва премий по учётным группам полученные коэффициенты коррекции прибавлялись к 1, в результате чего отрицательный коэффициент приводил к уменьшению прогнозируемого потока, а положительный – к увеличению прогнозируемого потока. Коэффициенты расторжений использовались без модификаций, а коэффициенты прироста премии для каждой учётной группы были получены путем вычитания из 1 и коэффициента коррекции, и коэффициента расторжений (с учетом их знаков).

По аналогии с прошлым обязательным актуарным оцениванием административные расходы, которые не распределены на продавцов и сотрудников по урегулированию убытков, но могут в какой-либо своей части быть к ним отнесены, не распределяются на подразделения по урегулированию убытков и на управленческий персонал (в части, относящейся ко времени, затраченному на обслуживание действующего портфеля договоров) пропорционально ФОТ этих подразделений в общем объеме затрат Общества на заработную плату, а учитываются целиком. К таким расходам относятся: расходы на канцелярские принадлежности, транспортные и представительские расходы, расходы на клининг помещений, почтово-курьерские услуги, расходы на оплату услуг связи и телекоммуникационных систем и т. д.

Денежный поток по заключению (аквизиции) в отношении косвенных расходов устанавливается равным нулю в предположении, что все косвенные расходы в отношении договоров, заключенных до отчетной даты, понесены до отчетной даты, а сумма признанных в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями Положения 803-П, но не выплаченных до отчетной даты, расходов на оплату труда работников продающих подразделений Общества и аренду помещений для таких работников не включаются в денежный поток и остаются в составе прочих обязательств Общества.

### 3.4.2. Допущения и предположения для Резерва убытков (ДПУ).

В отношении страховых случаев, произошедших и заявленных страховщику до отчетной даты, Ответственный актуарий не применял каких-либо допущений или предположений за исключением допущения для определения периода возникновения события, инициирующего страховой случай, по страхованию гражданской ответственности арбитражных управляющих. Размер каждого заявленного убытка по договору страхования, подлежащего оплате на отчетную дату, определяется сотрудниками Общества, работающими по трудовому договору, на основании имеющейся на отчетную дату информации по убытку. При этом согласно разъяснениям Банка России (<https://www.cbr.ru/insurance/explained/raschet-strakhovykh-rezervov-primenenie-polozeniya-banka-rossii-ot-16-11-2021-781-p-o-trebovaniyakh-k-finansovoy-ustoychivosti-i-platezhеспособности-strakhovschikov/> пункт 23) при расчете страховых резервов учет событий, произошедших после расчетной даты не предусмотрен. В связи с этим каких-либо дополнительных корректировок величины ЗНУ не делалось.

В отношении страховых случаев, произошедших, но не заявленных страховщику до отчетной даты, в случае формирования оценок денежных потоков статистическими методами, Ответственным актуарием учитывались ключевые базовые допущения применения используемых методов:

а) Отличительной характеристикой **метода ценной лестницы** является то, что окончательные убытки каждого квартала наступления страхового случая рассчитываются на основе фактических оплаченных значений убытков исходя из допущения, что развитие будущих претензий подобно развитию убытков в предыдущих кварталах. Иными словами, **базовое допущение метода ценной лестницы** состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжают развиваться таким же образом и в будущем, то есть прошлое служит индикатором будущего;

б) **Базовым допущением метода Борнхьюттера-Фергюсона** является то, что неоплаченные убытки доводятся до окончательного уровня на основании величины ожидаемых убытков, то есть убытки, оплаченные по состоянию на последнюю дату, не содержат информации о сумме убытков, которые еще будут оплачены или произойдут.

в) В случае применения метода простой убыточности учитывалось допущение:

- **базовым допущением метода простой убыточности** является сопоставимость текущего и прошлого портфелей договоров страхования с точки зрения нормированного на заработанную премию объема ожидаемых убытков без учета их фактического развития. В случае наличия изменений в структуре портфеля или возникновения иных обстоятельств, влияющих на объем страховых выплат, должны применяться адекватные допущения для выбора убыточности. В случае если у Общества отсутствует статистика фактических убытков для сопоставимого портфеля, могут применяться предположения, основанные на анализе доступной внешней статистики.

При прогнозировании недисконтированной стоимости денежных потоков по прямым и косвенным расходам на исполнение обязательств для расчета ДПРУУ<sup>НО</sup> основное предположение ничем не отличается от аналогичного предположения при осуществлении расчетов коэффициентным методом при прогнозировании денежного потока для ДПП.

Наилучшая оценка стоимости денежного потока по прямым расходам рассчитывалась из предположения, что структура и объем этих расходов не будут существенно отличаться от текущих значений в условиях продолжения осуществления страховой деятельности в соответствии с действующими лицензиями. Оценка осуществлялась на основе фактических данных о расходах Общества, связанных с рассмотрением заявленных убытков, их урегулированием и определением размера выплат по договорам страхования за прошедший календарный год, предшествующий отчетной дате.

Аналогичное предположение справедливо и для расчета наилучшей оценки стоимости денежного потока по косвенным расходам. Дополнительно применялось предположение о том, что в среднем при оформлении заявленного убытка Общество сразу несет половину всех расходов по урегулированию убытков (применение дополнительного коэффициента  $\frac{1}{2}$  к оценке стоимости денежных потоков по страховым выплатам по договорам страхования в отношении страховых случаев, заявленных Обществу до расчетной даты), в то время как по произошедшим, но незаявленным убыткам ему только предстоит понести все эти расходы в полном объеме.

Допущения в отношении денежных потоков, связанных с получением регрессов и суброгаций, в случае формирования оценок денежных потоков статистическими методами, Ответственным актуарием учитывались ключевые базовые допущения применения используемых методов по аналогии с описанными выше.

Формульное представление расчета вспомогательных величин ДПУ<sup>Ф</sup> и ОРС<sup>Ф</sup> исключает применение каких-либо допущений или предположений при их оценке.

### **3.5 Обоснование выбора и описание методов, использованных Ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).**

Для проведения обязательного актуарного оценивания выбор методик актуарной деятельности был осуществлен Ответственным актуарием. Выбор осуществлялся на основании результатов проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков, а также результатов интервьюирования руководителей подразделений Общества, отвечающих в Обществе за урегулирование убытков и его развитие, и результатов анализа динамики различных показателей процесса урегулирования убытков в течение длительного периода времени. Совокупность полученных данных позволяет Ответственному актуарию сформировать собственное профессиональное суждение, которое влияет как на выбор методики, так и на фактическую «тонкую» настройку показателей моделей оценки.

Предложенная Ответственным актуарием методология актуарной деятельности соответствует поставленным перед ним задачам.

При определении величины каждого вида резерва по каждой учетной группе величина приведённой стоимости отдельных денежных потоков, рассчитываемых в иностранной валюте, пересчитывается в российские рубли по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России, на отчетную дату. В 2025 году страховых операций в иностранной валюте у Общества не было.

#### **3.5.1. Метод оценивания резерва премий в части показателя ДПП.**

Резерв премий формируется в отношении обязательств Общества по учитываемым в расчете договорам страхования по неистекшей до отчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров. Расчет показателя ДПП проводился по каждой учетной группе как сумма приведённых к отчетной дате прогнозных оценок стоимости следующих денежных потоков:

- поступления страховых премий (страховых взносов), включая доплаты в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования (ДПП в части страховых премий (дебиторка) и ДПП в части страховых премий (увеличение));
- поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков (ДПП в части суброгации);
- возврат части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования (ДПП в части возвращения премии после расторжения);
- страховые выплаты (ДПП в части страхового возмещения);
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями (прямые расходы на ведение дела) (ДПП в части расходов на урегулирование (прям));
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события (косвенные расходы на ведение дела) (ДПП в части расходов на урегулирование (косв));
- отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат (ДПП в части отчислений в комп. фонды);
- расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение договоров страхования, напрямую связанные с конкретными договорами страхования (прямые расходы на ведение дела) (ДПП в части аквизиции (кредиторка)), а также расходы на аквизицию после доплаты в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования (ДПП в части комиссии на увеличение премий (аквизиция));
- расходы на сопровождение группы договоров страхования (косвенные расходы на ведение дела) (ДПП в части расходов на сопровождение);
- расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе;
- расходы по налоговым платежам, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц (НДФЛ) при выплате страхового возмещения.

Для получения прогнозных оценок стоимости описанных выше денежных потоков использовались следующие методы и подходы:

1. Метод, основанный на обработке фактической информации. Расчет этим методом предполагает распределение плановых показателей, определенных по условиям договоров страхования, по конкретным датам сумм поступлений (входящего потока) и выплат (исходящего потока) денежных средств, с последующим их дисконтированием на отчетную дату;
2. Коэффициентный метод. Метод, основанный на произведении показателя, величина которого характеризует объем денежного потока и является базой для его расчета, на коэффициент, определяющий прогнозную долю именно этого денежного потока в общем объеме базового показателя. Возможно применение поправочных коэффициентов, которые определяют изменение

доли прогнозируемого денежного потока в объеме базового показателя в зависимости от других факторов (по разным причинам не выделенных в отдельный денежный поток), характеризующих прогнозируемый денежный поток.

В случае если коэффициентным методом определяется оценка денежного потока по осуществлению страховых выплат, метод носит название «метод ожидаемой убыточности». Под показателем, величина которого характеризует объем денежного потока, понимается заработанная страховая премия, относящаяся к периоду действия страхового покрытия (в кварталах) после отчетной даты до верхней границы договоров страхования. Под коэффициентом, определяющим прогнозную долю денежного потока страховых выплат в общем объеме базового показателя, понимается убыточность, оцениваемая как ожидаемая доля произошедших убытков в заработной премии. С помощью поправочных коэффициентов учитываются изменение уровня выплат Общества в будущем в зависимости от размера инфляции или изменения обменного курса, а также корректировки заработной премии на возможные изменения её объемов в связи с расторжением или изменением условий договоров страхования.

Распределение номинальной величины денежного потока, рассчитанного коэффициентным методом по учетным группам до дисконтирования, производится пропорционально объему заработной премии, относящейся к периоду действия страхового покрытия после отчетной даты до верхней границы договоров страхования, для каждой учетной группы. Заработанная премия рассчитывается согласно требованиям пункта 5.5.5. Положения 858-П по действующим на отчетную дату договорам страхования и по договорам страхования заключенным до отчетной даты, но не вступившим в действие.

Распределение результата оценки денежного потока по будущим кварталам производится:

- через коэффициенты развития треугольников оплаченных убытков, использованных для расчета вспомогательной величины ДПУ<sup>Ф</sup> по учетным группам;
- в случае отсутствия информации о коэффициентах развития треугольников оплаченных убытков применяются экспертные оценки параметров распределения по будущим периодам (кварталам).

Под сроком денежного потока для целей расчета ДПП понимается период времени между отчетной датой и датой платежа, находящейся позже отчетной даты, рассчитываемый как: число лет, рассчитанное как целое число периодов, соответствующих 3 месяцам, от отчетной даты до даты платежа денежного потока с применением правил математического округления, деленное на 4.

В соответствии с Положением о формировании страховых резервов, действующим в Обществе на отчетную дату, вероятность реализации денежных потоков, рассчитанных этими методами, принимается равной единице.

При расчете ДПП исходящие потоки учитываются со знаком «+», входящие потоки учитываются со знаком «-».

Методы оценки денежных потоков в рамках ДПП зависят от вида денежного потока. Моделирование прогнозной величины каждого конкретного денежного потока не зависело от того, в какую учетную группу попали договоры страхования, для каждой учетной группы выбранный метод оценки был одинаков. В Таблице № 4 приведено детальное описание расчета ДПП в части выбранных методик расчета для каждого вида денежного потока по итогам 2025 года.

Таблица №4.

Вид денежного потока	Выбор метода
ДПП в части страховых премий	В части поступления по уже заключенным договорам страхования, вычисляется путем суммирования фактической информации по ожидаемым графикам платежей премий, заключенных до расчетной даты договоров страхования согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества. В части будущих поступлений в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования (увеличение страхового покрытия), вычисляется коэффициентным методом через оценку относительного показателя увеличения страховой премии в связи с изменением условий договоров страхования (коэффициент прироста премии).
ДПП в части аквизиции	В части выплаты комиссионного вознаграждения по уже заключенным договорам страхования, вычисляется путем суммирования фактической информации по ожидаемым графикам платежей комиссионного (агентского, брокерского) вознаграждения согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества. В части будущих выплат комиссионного вознаграждения в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования (увеличение страхового покрытия), вычисляется коэффициентным методом через оценку относительного показателя доли отложенных аквизиционных расходов в заработной премии, относящейся к периоду действия страхового покрытия после отчетной даты до верхней границы договоров страхования.

Вид денежного потока	Выбор метода
ДПП в части расторжений	Использовался коэффициентный метод. К заработной премии, относящейся к периоду действия страхового покрытия после расчетной даты до верхней границы договоров страхования из каждой учетной группы, применялся коэффициент уменьшения страховой премии в связи с досрочными прекращениями и прочими уменьшениями (коэффициент расторжений). Денежный поток оценивался отдельно от остальных потоков, учитываемых при оценке показателя ДПП.
ДПП в части страхового возмещения	Использовался коэффициентный метод. К заработной премии, относящейся к периоду действия страхового покрытия после расчетной даты до верхней границы договоров страхования из каждой учетной группы, применялся коэффициент ожидаемой убыточности. Коэффициент убыточности рассчитывался исходя из результатов расчета резерва убытков по наилучшей оценке с учетом суждений и предположений Ответственного актуария относительно его уровня в будущем. В случае ненулевого значения коэффициента коррекции заработанная премия по учетной группе корректировалась на указанный коэффициент.
ДПП в части расходов на урегулирование (прям)	Использовался коэффициентный метод. К потоку будущих выплат страхового возмещения применялся коэффициент ожидаемых прямых расходов. В качестве коэффициента ожидаемых прямых расходов на урегулирование убытков использовалось отношение величины прямых расходов на урегулирование убытков к объему оплаченных убытков по учетной группе по итогам 2025 года.
ДПП в части расходов на урегулирование (косв)	Использовался коэффициентный метод. К потоку будущих выплат страхового возмещения применялся коэффициент ожидаемых косвенных расходов. В качестве коэффициента ожидаемых косвенных расходов на урегулирование убытков использовалось отношение величины косвенных расходов на урегулирование убытков к объему оплаченных убытков по итогам 2025 года.
ДПП в части расходов на сопровождение	Использовался коэффициентный метод. К заработной премии, относящейся к периоду действия страхового покрытия после расчетной даты до верхней границы договоров страхования применялся коэффициент ожидаемых расходов на сопровождение. В качестве коэффициента ожидаемых расходов на сопровождение использовалось отношение величины расходов на сопровождение к заработной премии по итогам 2025 года. Оценка параметра расходов на сопровождение производилась по портфелю Общества в целом и устанавливалась одинаковой для всех учетных групп. В случае ненулевого значения коэффициента коррекции заработанная премия по учетной группе корректировалась на указанный коэффициент.
ДПП в части суброгации	Использовался коэффициентный метод исходя из ожидаемого уровня доходов по суброгациям и регрессам, а также от реализации годных остатков применительно к потоку будущих выплат страхового возмещения, распределенных по кварталам периода действия страхового покрытия после отчетной даты. Для оценки ожидаемой величины дохода от суброгации и регрессов использовались результаты оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков триангуляционными методами, описанными в пункте 3.7. настоящего актуарного заключения. Метод применялся только для учетной группы «Страхование средств наземного транспорта». В других учетных группах нет этого потока.
ДПП в части отчислений в комп. фонды	Коэффициентный метод от величины входящего потока премии по учетным группам, где эти отчисления предусмотрены действующим законодательством. Прогнозная величина денежного потока была приравнена к нулю. На отчетную дату в Обществе не было действующих договоров страхования, условия которых или же действующее законодательство предусматривали бы отчисления в компенсационные фонды.

Вид денежного потока	Выбор метода
Расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе	Коэффициентный метод исходя из прогнозируемой доли расходов, принятой равной доле расходов Общества на сопровождение договоров исходящего перестрахования за скользящий год, оканчивающийся расчетной датой. На 31.12.2025 года по информации Общества величина расходов на сопровождение договоров исходящего перестрахования принята равной нулю.
Расходы по налоговым платежам	По информации Общества расходы по налоговым платежам, по которым Общество является налоговым агентом по НДС при выплате страхового возмещения, в 2025 году отсутствовали. Денежный поток по этим расходам устанавливается равным нулю.

### 3.5.2. Метод оценивания резерва убытков в части показателя ДПУ.

Резерв убытков формируется в отношении обязательств Общества, возникших в связи с произошедшими на расчетную дату страховыми событиями по учитываемым в расчете договорам страхования.

Расчет величины денежного потока убытков (ДПУ) по учетной группе производится следующим образом:

$$\text{ДПУ} = \max\left(\text{ДПУ}^{\text{НО}}; \max(\text{ЗНУ}; \text{ДПУ}^{\Phi} \times k) \times \left(1 + \max\left(\frac{\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}}{\text{ДПУВ}^{\text{НО}}}; 3\%\right)\right) - \text{ОРС}^{\Phi} \times k\right)$$

где:

$\text{ДПУ}^{\text{НО}}$  – неотрицательная наилучшая оценка приведенной стоимости всех денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, по договорам страхования, отнесенным к учетной группе;

$\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$  – наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по расходам на исполнение обязательств по страховым случаям по учетной группе;

$\text{ДПУ}^{\Phi}$  – вспомогательная величина, рассчитанная по учетной группе в соответствии с приложением 3 к Положению 858-П;

$\text{ОРС}^{\Phi}$  – вспомогательная величина, рассчитанная по учетным группам 3 и 7 в соответствии с приложением 4 к Положению 858-П;

$k$  – коэффициент аппроксимации по учетной группе, который на отчетную дату согласно пункту 5.5.4 Положения 858-П, на отчетную дату равен 1;

$\text{ДПУВ}^{\text{НО}}$  – наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по страховым выплатам, учитываемых в расчете величины резерва убытков, по договорам страхования, отнесенным к учетной группе.

$\text{ЗНУ}$  – вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с пунктом 4 приложения 3 к Положению 858-П.

Актuarные расчеты величины денежных потоков в составе ДПУ проводились на базе резервных групп с дальнейшим распределением на учетные группы. Для расчета используется оценка следующих денежных потоков:

- страховые выплаты;
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями (прямые расходы на урегулирование убытков);
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события (косвенные расходы на урегулирование убытков);
- поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков.

Размер денежных потоков по произошедшим, но незаявленным убыткам, основывается на оценке конечной стоимости всех убытков, которые возникли, но еще не были заявлены и не были оплачены или

отказаны по состоянию на отчетную дату. Оценка проводится триангуляционными методами с использованием нескольких актуарных методик.

Согласно международным стандартам актуарной практики используются два основных статистических метода, результаты которых затем подвергались интерпретации на основании актуарного суждения:

1. Метод цепной лестницы;
2. Метод Борнхьюттера-Фергюсона.

Оба метода основаны на использовании треугольников развития. Треугольники развития заполняются фактическими данными об убытках Общества. Для получения прогноза используются треугольники развития оплаченных и заявленных убытков.

Треугольники развития оплаченных убытков рассчитываются исходя из квартала наступления и квартала оплаты заявленного убытка. Треугольники развития заявленных убытков получают путем добавления в треугольники оплаченных убытков данных по заявленным, но неурегулированным убыткам на конец каждого из кварталов развития.

Для прогнозирования по резервным группам применяются треугольники, построенные на основании информации о 20 кварталах наступления страхового случая и развития урегулирования убытков. Никаких модификаций треугольников на величины списаний по инкассо Ответственный актуарий не производил по причине их отсутствия по итогам 4 квартала 2025 года. В качестве меры объема портфеля используется заработанная премия, рассчитанная согласно требованиям пункта 5.5.5. Положения 858-П.

Методы цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона не нуждаются в описании в силу их широкой известности и однозначности толкования. Подробное изложение перечисленных методов приведено в принятых международных стандартах актуарной практики.

Для повышения эффективности методов и получения более достоверных оценок применяется ряд модификаций указанных методов. Применение модификации цепочно-лестничных методов заключается в выборе коэффициентов развития в ряде случаев отличными от стандартных, а именно исключение нерелевантных к прогнозному периодов. Так исключаются периоды с выбросами индивидуальных коэффициентов развития, периоды с уровнями коэффициентов развития отличными от характерных для ближайших периодов, анализируется наличие трендов в коэффициентах развития и взаимосвязи между развитием оплаченных и понесенных убытков;

Модификации при использовании метода Борнхьюттера-Фергюсона заключаются в том, что параметры прогнозной убыточности устанавливаются отличными от среднего за весь период наблюдений, используется наиболее релевантный период, а также возможные корректировки, связанные с ожидаемыми параметрами рентабельности (например, инфляция).

Присутствие необычно крупных убытков в расчете приводит к искажению полученных результатов при использовании выбранных методов оценки денежного потока страховых выплат. Определение критерия размера крупной претензии является экспертным суждением актуария. Размер может варьироваться по виду страхования, географическому региону и т.п.

При построении треугольников развития убытков по итогам 2025 года исключение крупных убытков не осуществлялось.

По резервным группам, где отсутствие достаточного количества выплат страхового возмещения за последние пять лет не позволяет применить триангуляционные методы для оценки потока выплат, применяется метод расчета, основанный на использовании ожидаемого коэффициента убыточности. В качестве ожидаемого коэффициента убыточности может выбираться статистика фактических убытков для сопоставимого портфеля или могут применяться предположения, основанные на анализе доступной внешней статистики.

В Таблице № 5 приведено детальное описание расчета наилучшей оценки недисконтированной стоимости денежных потоков по страховым случаям, произошедшим, но не заявленным страховщику до отчетной даты, по резервным группам в части выбранных методик расчета и допущений при выборе коэффициентов развития убытков и прогнозных коэффициентов убыточности.

Таблица №5.

Название резервной группы	Описание
Добровольное медицинское страхование	<p>Расчет осуществлен методом Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольника развития оплаченных убытков.</p> <p>Все коэффициенты развития посчитаны как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за все предшествующие отчетному кварталу за исключением существенного выброса при расчете пятого коэффициента развития.</p> <p>Ожидаемая убыточность четырех кварталов наступления убытков 2025 года определена как средневзвешенная по заработанной премии величина убыточностей за период со 2 квартала 2024 по 4 квартал 2025 года. Выбор основан на активизации выплат в этом периоде и ожидании дальнейшего их роста.</p>

Название резервной группы	Описание
Страхование от несчастных случаев и болезней	<p>Использовалась стандартная методология цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольников развития оплаченных и заявленных убытков. Выбранный результат получен методом Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольника развития оплаченных убытков. Первый коэффициент развития определен как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за все предшествующие отчетному кварталу, с учетом крупного выброса индивидуального коэффициента развития в 1 квартале 2024 года наступления убытков. Второй коэффициент развития определен как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за период с 3 квартала 2023 года по 2 квартал 2025 года, с учетом двух крупных выбросов индивидуальных коэффициентов развития в 3 квартале 2022 года и 2 квартале 2024 года наступления убытков. Третий коэффициент развития определен как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за период с 3 квартала 2023 года по 4 квартал 2024 года, с учетом крупных выбросов индивидуального коэффициента развития в периоде с 4 квартала 2022 года по 2 квартал 2023 года наступления убытков. Остальные – стандартным подходом за все предшествующие отчетному кварталу.</p> <p>Крупные убытки не выделялись. Прогнозная убыточность для всех периодов кроме последних четырех кварталов наступления убытков была определена как средневзвешенная по заработной премии величина фактических значений убыточности за период со 2 квартала 2023 года по 3 квартал 2024 года (уровень убыточности этого периода был немного ниже более поздних периодов). Для последних четырех кварталов наступления убытков было произведено сглаживание прогнозной убыточности путем расчета средневзвешенной по заработной премии фактических значений убыточности за последний год до отчетной даты.</p>
Страхование средств наземного транспорта	<p>Использовалась стандартная методология методами цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольников развития оплаченных и заявленных убытков. Выбранный результат получен методом Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольника развития заявленных убытков. Выбор метода обусловлен динамикой количества и объемов заявляемых убытков за последние три года. С этим связана и волатильность индивидуальных коэффициентов развития практически за весь период исследования. Первый коэффициент развития определен как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за период с 4 квартала 2023 года по 3 квартал 2025 года, за исключением индивидуального коэффициента развития в 1 квартале 2025 года, где отказ в выплате привел к существенному его уменьшению. Второй, четвертый, пятый и шестой коэффициенты развития определены как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за 8 предшествующих отчетному кварталов как наиболее характерные для текущего уровня развития. Третий коэффициент развития и коэффициенты развития, начиная с 7 коэффициента рассчитаны стандартным методом усреднения за все предшествующие отчетному кварталу наступления убытков. Однако из расчета тринадцатого и четырнадцатого коэффициентов развития были исключены крупные выбросы последних кварталов развития убытков из предположения об окончательном урегулировании убытков в столь поздних периодах развития. Крупные убытки не выделялись. Фактическое развитие уровней убыточности по кварталам наступления убытков позволяет выделить тенденцию к ее постепенному уменьшению начиная с 2022 года и до последнего квартала отчетного периода. В связи с этим ожидаемая убыточность восьми кварталов 2022 и 2023 годов наступления убытков была рассчитана как средневзвешенная по заработной премии убыточностей за этот период. Ожидаемые убыточности четырех кварталов 2024 года и 2025 года были получены путем аналогичного усреднения фактических значений убыточности отдельно 2024 и отдельно 2025 годов наступления. По остальным кварталам случая ожидаемая убыточность не влияет на итоговую оценку, поэтому она выбиралась исходя из тенденций, наблюдаемых в этих периодах.</p>

Название резервной группы	Описание
Страхование грузов	За последние полтора года вид начал активно развиваться в плане наступления и урегулирования убытков. Несмотря на небольшой объем средней выплаты Ответственный актуарий посчитал возможным осуществить расчет методом Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольников развития оплаченных убытков. Все коэффициенты развития были рассчитаны как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за все предшествующие отчетному кварталу. Прогнозная убыточность была рассчитана как средневзвешенная по заработанной премии убыточностей за все периоды наступления оплаченных убытков.
Страхование имущества	Выплаты отсутствовали на протяжении всего наблюдаемого периода, а объем портфеля небольшой, поэтому нет оснований прогнозировать убытки, произошедшие до отчетной даты.
Страхование ответственности туроператоров	По страхованию ответственности туроператоров за последние пять лет не было ни одной страховой выплаты. Общество демонстрирует стабильную динамику роста страхового портфеля за последние три года. В связи с существенным ростом заработанной премии в 2025 году, наилучшая оценка резерва убытков по итогам 2025 года была получена методом простой ожидаемой убыточности. Коэффициент ожидаемой убыточности был приравнен к значению рыночного коэффициента выплат по добровольному страхованию гражданской ответственности туроператоров по договорам о реализации туристского продукта за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору за период с 2022 года по 9 месяцев 2025 года, рассчитанного с использованием статистических данных, публикуемых Банком России на своем официальном сайте в телекоммуникационной сети Интернет. Коэффициент был применен для 4 кварта 2025 года. По более ранним периодам наступления убытков коэффициент ожидаемой убыточности установлен равным нулю в связи с тем, что обычно в случае банкротства туроператоров информация об этом становится известна достаточно быстро, и заявления клиентов начинают поступать в страховую организацию в течение первого квартала.
Страхование ответственности	В связи с отсутствием достаточных ненулевых данных об оплаченных убытках по видам страхования ответственности, отличным от ГО арбитражных управляющих, использовался метод цепной лестницы с использованием треугольника развития оплаченных убытков. Расчет показал нулевой результат. Объем портфеля по этим видам страхования незначителен, поэтому другие методы оценки не применялись. По страхованию гражданской ответственности арбитражных управляющих недостаточность статистики выплат страхового возмещения не позволяют применить для оценки стандартные триангуляционные методы. Поэтому был применен метод расчета, основанный на экспертной оценке ожидаемого коэффициента убыточности. В качестве оценки данного коэффициента использовался рыночный коэффициент выплат, рассчитанный с использованием статистических данных, опубликованных в виде доклада Банком России на своём официальном сайте. При этом уровень выплат был скорректирован: с учетом динамики показателей в исследуемом периоде был сделан прогноз и смещены на 1 год вперед убытки относительно собранной премии, т.к. для вида характерно долгое урегулирование. При выборе ожидаемой убыточности по кварталам наступления убытков использовалась динамика изменения средней величины тарифа в этих периодах. Сокращение показателя средней премии по итогам 2025 года по этому виду страхования привело к росту использованной ожидаемой убыточности для 2025 года на 5,41 процентных пункта по сравнению со значением этого показателя для 2024 года.
Страхование финансовых рисков	Выплаты отсутствовали на протяжении всего наблюдаемого периода, а объем портфеля символический, поэтому нет оснований прогнозировать убытки, произошедшие до отчетной даты.
Страхование путешественников	Характеризуется закончившейся экспозицией и отсутствием значимого развития: заработанная премия за последние полтора года равна нулю, соответственно значимое развитие указанного сегмента закончено. Величина заявленных убытков по данному сегменту по состоянию на 31.12.2025 года также равна нулю. В этой связи Ответственный актуарий принял решение об оценке резерва убытков в нулевом размере.

При расчете прогнозной величины денежного потока по страховым выплатам по страхованию гражданской ответственности арбитражных управляющих Ответственный актуарий при выборе количества периодов заработанной премии, к которым применяется ожидаемый коэффициент убыточности, руководствовался подходом перестраховщиков, участвующих в перестраховочном покрытии этого риска на отчетную дату: «договоры страхования ответственности арбитражного управляющего, заключенные по процедурам длящимся свыше десяти лет, исключаются из покрытия по настоящему договору перестрахования».

При прогнозировании недисконтированного денежного потока по прямым и косвенным расходам на исполнение обязательств Ответственный актуарий использовал коэффициентный метод.

В рамках данного метода на основе статистики выплат страхового возмещения и соответствующих денежных потоков расходов на урегулирование убытков за ряд лет оценивается наиболее характерный для прогнозного периода уровень соответствующих расходов с единицы выплаты страхового возмещения (далее - прогнозный процент). Прогнозный денежный поток соответствующих расходов на урегулирование убытков рассчитывается как произведение будущего денежного потока выплат страхового возмещения на соответствующий прогнозный процент. Прогнозный процент может формироваться в том числе с использованием статистики рынка (в т.ч. из актуарных заключений) доли резервов по расходам на урегулирование в резервах убытков.

Распределение общих сумм прогноза денежных потоков по убыткам вместе с расходами на урегулирование по периодам будущих выплат осуществляется в разрезе учетных групп:

- исходя из оценок коэффициентов развития оплаченных убытков, полученных методом модифицированной цепной лестницы, по резервной группе, в которой содержится учетная группа;
- в случае отсутствия информации о коэффициентах развития треугольников оплаченных убытков применяются экспертные оценки параметров распределения по будущим периодам (кварталам).

Неотрицательная наилучшая оценка стоимости денежных потоков по страховым выплатам по договорам страхования в отношении страховых случаев, произошедших и заявленных Обществу до отчетной даты, рассчитывается на основе информации, содержащейся в Регистре расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщиков в нем на отчетную дату по договорам страхования. В качестве базы расчета сумм заявленных, но неурегулированных убытков принимается размер неурегулированных на отчетную дату обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном законом или договором порядке заявлено Обществу до отчетной даты.

В случае если о страховом случае заявлено, но размер заявленного убытка, подлежащего оплате Обществу в соответствии с условиями договора, не установлен, в целях расчета суммы заявленных, но неурегулированных убытков размер неурегулированных на расчетную дату обязательств Общества принимается равным максимально возможной величине убытка, оцененной сотрудниками Общества исходя из предварительно полученной информации о страховом случае, либо исходя из практики урегулирования аналогичных убытков в прошлом, не превышающей страховую сумму.

Недисконтированный денежный поток по поступлениям по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков прогнозируется с учетом требования пункта 5.3.7. Положения 858-П: в прогноз не входят нереализованные на расчетную дату денежные потоки, связанные с исполнением обязательств по договорам, возникших в результате выплаты до расчетной даты страхового возмещения по страховому случаю (в том числе денежные потоки по суброгациям и регрессам). В связи с этим прогноз выполнен коэффициентным методом: размер денежного потока выплат по произошедшим убыткам умножается на ожидаемый уровень доходов.

Распределение полученной оценки денежного потока во времени осуществляется при помощи коэффициентов развития, полученных методом цепной лестницы на базе треугольника полученных доходов.

В соответствии с Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, действующим в Обществе на отчетную дату, вероятность реализации денежных потоков, рассчитанных этими методами, принимается равной единице.

При расчете ДПУ исходящие потоки учитываются со знаком «+», входящие потоки учитываются со знаком «-».

### **3.5.3. Методы оценивания резерва премий в части показателя рискованной маржи премий (РМП) и резерва убытков в части показателя рискованной маржи убытков (РМУ).**

Расчет показателя РМП и РМУ проводится по каждой учетной группе в соответствии с пунктом 5.3.8 Положения 858-П, исходя из прогнозных оценок стоимости денежных потоков (показателей ДПП и ДПУ, соответственно) и величин рассчитанных долей перестраховщиков в резерве премий и в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск.

Для целей расчета РМП, РМУ проводится расчет показателя рискованной маржи (РМ) по страховому портфелю как сумма значений этого показателя по учетным группам, рассчитанным по формуле, установленной пунктом 2 Приложения 5 к Положению 585-П. Расчет вспомогательной величины ЭНП в соответствии с пунктом 1 указанного приложения утратил актуальность в связи с завершением срока его применения (фактически приравнен к 0).

При расчете величины РМ по каждой учетной группе вспомогательная величина  $СУ(p)$  рассчитывается в зависимости от того является ли период  $p$  закончившимся на отчетную дату или не закончившимся ( $p$  - индекс календарного года).

- Если период  $p$  не закончился на отчетную дату, то  $СУ(p)$  формируется из прогноза денежных потоков для ДПП как ожидаемые потоки по страховому возмещению, которые относятся к периоду наступления убытка  $p$  (сумма является недисконтированной);
- Если период  $p$  закончился на отчетную дату, то  $СУ(p)$  формируется из прогноза денежных потоков ДПУ<sup>Ф</sup> в величине суммы показателя  $Z(i)$ , определяемой в соответствии с Приложением 3 к Положению 858-П, где  $i$  (индекс календарного квартала) относится к периоду  $p$ .

### **3.5.4. Методы оценивания стабилизационного резерва.**

Стабилизационный резерв по учетным группам, отличным от 9-ой, не формируется.

Общество ни до начала отчетного периода, ни в отчетном периоде не заключало договоров сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой.

### **3.6 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премии, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков и ожидаемого дефицита перестраховщика, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования, в которых организация выступает перестрахователем (далее – договор исходящего перестрахования).**

Одновременно с расчетом страховых резервов Общество формирует следующие показатели:

- а. доля перестраховщиков в страховых резервах (кроме стабилизационного резерва).
- б. доля перестраховщиков в резерве премий (ДДПП), учитываемая при определении показателя нормативного размера маржи платежеспособности;
- с. доля перестраховщиков в резерве убытков (ДДПУ), учитываемая при определении показателя нормативного размера маржи платежеспособности;

Величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков) по договору исходящего перестрахования по учетной группе принимается равной сумме наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по этому договору исходящего перестрахования, полученных путем применения условий этого договора исходящего перестрахования к прогнозу денежных потоков по основным договорам страхования, используемых для оценки ДПП (ДПУ) для этой учетной группы (вспомогательные величины СПРП<sup>НО</sup>, СПРУ<sup>НО</sup>), и корректировки на риск неплатежа по договору исходящего перестрахования по учетной группе по резерву премий (резерву убытков) (далее соответственно - вспомогательные величины КРНП, КРНУ).

В случае если договор исходящего перестрахования заключен с несколькими перестраховщиками, величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков) по договору исходящего перестрахования по учетной группе принимается равной сумме долей перестраховщиков, с которыми заключен данный договор, в резерве премий (резерве убытков) по указанному договору исходящего перестрахования по учетной группе.

Расчет вспомогательных величин КРНП, КРНУ, производится согласно пункту 5.6.6. Положения 858-П. При их расчете учитывается корректировка на риск дефолта перестраховщиков, определяемая по таблице №1 Приложения 2 к Положению 858-П исходя из группы кредитного качества перестраховщика. При этом для договоров исходящего перестрахования с субсидиарной и солидарной ответственностью вероятность дефолта определяется как минимальная из всех вероятностей дефолта всех перестраховщиков, участвующих в таком договоре.

Договор исходящего перестрахования признается на отчетную дату передающим страховой риск, если согласно действующим на отчетную дату условиям договора исходящего перестрахования он удовлетворяет одному из следующих условий:

1. договор не предусматривает безусловного обязательства, размер которого зависит от сложившихся до даты определения размера такого обязательства какой-либо характеристики или расчетного показателя передаваемого в перестрахование портфеля или результатов по договору исходящего перестрахования (например, в случае скользящей шкалы расчета перестраховочной комиссии в зависимости от уровня

убыточности перестрахованного портфеля) и договор является договором пропорционального перестрахования;

2. пройден критерий ОДП (пункт 6.3.4.3.1. Положения 858-П) и договором исходящего перестрахования предусмотрено условие о невозможности взаимозачета встречных требований по данному договору с какими-либо другими договорами (в том числе не являющимися договорами страхования и исходящего перестрахования), и договором исходящего перестрахования предусмотрено осуществление страховой выплаты по договору исходящего перестрахования в период не более 6 месяцев с даты осуществления перестрахователем страховой выплаты по основному договору страхования.

При расчете денежных потоков (СПРП<sup>НО</sup>, СПРУ<sup>НО</sup>) учитываются следующие входящие денежные потоки:

- страховые выплаты по договору исходящего перестрахования в размере, не превышающем размер, заявленный перестрахователем;
- возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела перестрахователя (если предусмотрено договором перестрахования);
- перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования – в случае оценки СПРП<sup>НО</sup>;
- денежные потоки по танъемам – в случае оценки СПРП<sup>НО</sup>.

При расчете денежных потоков (СПРП<sup>НО</sup>, СПРУ<sup>НО</sup>) учитываются следующие исходящие денежные потоки:

- страховая премия по договорам исходящего перестрахования – в случае оценки СПРП<sup>НО</sup>;
- восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования (при наличии);
- доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков (при наличии);
- денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы между доходами и расходами перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени – в случае оценки СПРП<sup>НО</sup>.

При построении денежных потоков СПРП<sup>НО</sup>, СПРУ<sup>НО</sup> используется следующая последовательность исследования договоров исходящего перестрахования:

- Договоры факультативного перестрахования;
- Пропорциональные договоры облигаторного перестрахования;
- Непропорциональные договоры облигаторного перестрахования.

При расчете денежных потоков по доле перестраховщиков исходящие потоки учитываются со знаком «-», входящие потоки учитываются со знаком «+».

На отчетную дату перестраховочная защита Общества почти на две трети была сформирована за счет сотрудничества с российскими компаниями. Основными зарубежными перестраховщиками в составе партнеров Общества были узбекские АО «Alfa Invest страховая компания», АО «KAPITAL SUG'URTA» и АО «KAFIL-SUG'URTA».

По страхованию средств наземного транспорта, страхованию грузов, имущества и гражданской ответственности туроператоров за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта Общество проводит политику заключения факультативных квотных договоров перестрахования. Все действующие договоры перестрахования на отчетную дату по страхованию имущества, наземного транспорта и ответственности туроператоров были факультативными квотными.

В конце июня 2025 года был продлен облигаторный договор перестрахования на базе эксцедента убытка с паритетным участием АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» и АО «Alfa Invest страховая компания». В перестрахование передаются убытки по договорам страхования и сострахования, заключенным в период с 06.07.2025 по 05.07.2026 года. По каждому страховому случаю приоритет Общества составляет 20 млн. рублей, лимит договора – 100 млн. рублей.

Значения вспомогательных величин КРНП и КРНУ были приравнены к нулю в связи выполнением условия пункта 5.6.6. Положения 858-П: если абсолютное значение суммы вспомогательных величин КРНП, КРНУ по учетной группе  $i$  составляет менее чем 1,5 процента от абсолютного значения суммы величин ДПП, ДПУ, стабилизационного резерва, уменьшенной на сумму вспомогательных величин СПРПНО, СПРУНО по учетной группе  $i$ , показатели КРНП и КРНУ приравниваются к нулю.

### **3.6.1. Методы и подходы, применённые при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премии.**

Для построения денежного потока СПРП<sup>НО</sup>, связанного с долей перестраховщиков в ДПП, используются следующие методы:

1. Оценка исходящих денежных потоков, связанных с оплатой перестраховочной премии, зависящей от премии по перестрахованному портфелю (пропорциональное перестрахование), производится

- путем применения к потоку брутто премии по перестрахованному портфелю условий перестраховочного соглашения, перестраховывающего основные договоры страхования;
2. Оценка исходящих денежных потоков, связанных с оплатой перестраховочной премии по облигаторным договорам непропорционального перестрахования (минимальной депозитной премии – далее МДП) осуществляется путем суммирования фактической информации по ожидаемым графикам оплаты МДП по заключенным до расчетной даты договорам перестрахования, согласно их условиям;
  3. Оценка входящих денежных потоков, связанных с возмещением долей перестраховщиков в убытках, связанных с событиями после отчетной даты по неистекшей части периодов действия перестраховочного покрытия до верхней границы соответствующих договоров по учетным группам, производится путем применения условий перестраховочных соглашений к денежному потоку выплат страхового возмещения брутто с учетом следующих особенностей:
    - a. в случае пропорционального перестрахования денежный поток по страховым выплатам по заключенным договорам страхования умножается на долю перестраховщиков в соответствии с условиями пропорциональных договоров исходящего перестрахования;
    - b. в случае непропорционального перестрахования денежный поток по страховым выплатам по заключенным договорам страхования умножается на смоделированную усредненную долю перестраховщиков в страховых выплатах, соответствующую действующим условиям непропорционального перестрахования, полученную на основе статистических данных о страховых выплатах и доли перестраховщиков в них по соответствующим учетным группам за предшествующие годы и оценки вспомогательной величины РЗУ и доли перестраховщиков в ней на отчетную дату.

Сроки входящего денежного потока доли перестраховщиков устанавливаются равными срокам соответствующего потока по прямому страхованию исходя из предположения о том, что в условиях небольшого объема перестраховочных операций задержек в коммуникациях перестрахователя и перестраховщика не будет.

Под сроком исходящего денежного потока СПРП<sup>НО</sup>, связанного с долей перестраховщиков в ДПП, понимается период времени аналогичный указанному в пункте 3.5.1 настоящего актуарного заключения.

В Таблице № 6 приведено детальное описание расчета в части выбранных методик для каждого типа денежного потока.

Таблица №6.

Тип денежного потока	Выбор метода
Страховая премия по договорам исходящего перестрахования	Вычислялась путем суммирования информации по ожидаемым платежам исходящих премий, определяемым из условий перестраховочного соглашения. Если условиями перестраховочного соглашения определена премия, зависящая от премии по перестрахованному портфелю (пропорциональное перестрахование), то расчет ведется путем применения условий к ожидаемым денежным потокам по перестрахованному портфелю (суммы, обусловленные денежными потоками по основным договорам, которые уже получены или уплачены страховщиком, не учитываются). Если условиями перестраховочного соглашения определена премия, не зависящая от перестрахованного портфеля (непропорциональное перестрахование), то расчет ведется исходя из сумм и графика уплаты суммы перестраховочной премии (МДП). Технически для получения соответствующих потоков проводился анализ кредиторской задолженности Общества, в рамках которой производилось начисление исходящей премии по перечисленным выше условиям договора перестрахования.
Перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования	Вычислялась путем применения условий по перестраховочному вознаграждению к денежному потоку по исходящей страховой премии. На отчетную дату оценено в нулевом размере, в связи с отсутствием оснований для формирования денежного потока.
Страховые выплаты по договору исходящего перестрахования, связанные с событиями после отчетной даты по неистекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров.	На отчетную дату по факультативному пропорциональному перестрахованию денежный поток был оценен в соответствии с условиями договоров перестрахования в отношении договоров страхования имущества, наземного транспорта и ответственности туроператоров. Доля перестраховщика оценивалась по аналогии с оценкой потока выплат по ДПП брутто: заработанная премия перестраховщиков умножалась на прогнозную убыточность сегмента перестрахованного бизнеса (характерную для брутто портфеля) и затем к полученной величине применялись паттерны распределения убытков по периодам выплаты для получения итогового потока.
Возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика	Оценено в нулевом размере в связи с отсутствием условий по возмещению доли перестраховщиков в расходах на ведение дела Общества действующим перестраховочным соглашением.
Денежные потоки по танъемам	Не предусмотрена действующим договором исходящего перестрахования.

Тип денежного потока	Выбор метода
Восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования	Оценено в нулевом размере в связи с отсутствием надежной статистики, позволяющей сделать вывод о существенной сумме потенциальных уплат восстановительной премии, которые могли бы привести к изменению величины СПРП <sup>НО</sup> более, чем на 5%.
Доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков	Оценено в нулевом размере в связи с нематериальностью. Договоры перестрахования, в рамках которых предусмотрено возмещение доли перестраховщика в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков, которое могло бы привести к изменению величины ДДПП более, чем на 5%, отсутствуют.
Денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы между доходами и расходами перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени	Не предусмотрена действующим договором исходящего перестрахования.

По итогам 2025 года величина СПРП<sup>НО</sup> по страхованию ответственности (учетная группа №14) получилась отрицательной. Дело в том, что величина доли перестраховщиков в резерве премии сложилась из денежного потока по плановой фактической оплате минимальной депозитной премии по облигаторному договору исходящего перестрахования. Направление этого потока «из компании», т.е. это обязательство Общества по оплате перестраховочной защиты, а не обязательство перестраховщиков. По этой причине расчет показателя КРНП по этой учетной группе не проводился.

По другим учетным группам в отношении денежного потока по страховым выплатам по договорам исходящего пропорционального перестрахования, связанным с событиями после отчетной даты по неистекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров был осуществлен расчет корректировки на риск неплатежа КРНП согласно Положению о формировании страховых резервов Общества и Главе 5 Положения 858-П. Дополнительный выбор допущений и предположений не потребовался.

Расчет приведенной стоимости денежных потоков осуществляется с использованием ставок дисконтирования, предусмотренных требованиями Главы 5 Положения 858-П.

### 3.6.2. Методы и подходы, применённые при проведении оценки доли перестраховщика в резерве убытков.

Для построения денежного потока СПРУ<sup>НО</sup>, связанного с долей перестраховщиков в ДПУ<sup>НО</sup> используются следующие методы:

1. Если условиями перестраховочной защиты предусмотрено пропорциональное перестрахование рисков, СПРУ<sup>НО</sup> по учетным группам рассчитывается как произведение:
  - а) суммы ожидаемого платежа по оплате убытков, связанных с наступлением страховых случаев, подпадающих под условия перестраховочной защиты;
  - б) на коэффициент корректировки, рассчитываемый как отношение ДПУ/ДПУ<sup>НО</sup> в соответствии с требованиями пункта 5.6.2. Положения 858-П при условии положительного значения величины в знаменателе;
  - в) на коэффициент пропорции, рассчитываемый в зависимости от типа договора перестрахования (квотный или эксцедент сумм).
2. Если условиями перестраховочной защиты предусмотрено непропорциональное перестрахование рисков, СПРУ<sup>НО</sup> по учетным группам рассчитывается как произведение:
  - а) суммы ожидаемого платежа по оплате убытков, связанных с наступлением страховых случаев, подпадающих под условия перестраховочной защиты;
  - б) на коэффициент корректировки, рассчитываемый как отношение ДПУ/ДПУ<sup>НО</sup> в соответствии с требованиями пункта 5.6.2. Положения 858-П при условии положительного значения величины в знаменателе;
  - в) на коэффициент непропорции, рассчитываемый в зависимости от типа договора перестрахования (эксцедент убытка или эксцедент убыточности).

В качестве проверочного метода используется произведение ДПУ на отношение величины доли перестраховщиков в резерве убытков к резерву убытков брутто, рассчитанных в соответствии с требованиями ФСАД «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» и на отношение ДПУ / ДПУ<sup>НО</sup>.

Доля перестраховщиков во вспомогательной величине суммы заявленных, но неурегулированных убытков (ДоляЗНУ), определяется путем применения условий договора исходящего перестрахования к величине заявленного, но неурегулированного убытка (вспомогательной величине ЗНУ).

Сроки входящего денежного потока доли перестраховщиков устанавливаются равными срокам соответствующего потока по прямому страхованию исходя из предположения о том, что в условиях небольшого объема перестраховочных операций задержек в коммуникациях перестрахователя и перестраховщика не будет.

По итогам расчетов резервов убытков по наилучшей оценке доля перестраховщиков в них на 31.12.2025 года была приравнена к нулю. Таким образом, по итогам 2025 года денежный поток по страховым выплатам по договору исходящего перестрахования в отношении страховых случаев, произошедших и заявленных Обществу до отчетной даты, сформирован не был.

Расчет корректировки на риск неплатежа КРНУ согласно Положению о формировании страховых резервов Общества и Главе 5 Положения 858-П не потребовался.

Расчет приведенной стоимости денежных потоков осуществляется с использованием ставок дисконтирования, предусмотренных требованиями Главы 5 Положения 858-П.

### **3.6.3. Методы и подходы, применённые при проведении оценки доли перестраховщика в резерве по прямому возмещению убытков.**

Доля перестраховщиков в оценке резерва по прямому возмещению убытков не формируется.

### **3.6.4. Методы и подходы, применённые при проведении оценки ожидаемого дефицита перестраховщика.**

Величина ДДПП (ДДПУ) устанавливается равной величине доли перестраховщика в резерве премий (резерве убытков) по учетной группе по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск, основные договоры по которым относятся к соответствующей учетной группе.

Договор исходящего перестрахования признается на расчетную дату передающим страховой риск, если согласно действующим на расчетную дату условиям договора исходящего перестрахования он удовлетворяет условиям, предусмотренным в соответствии с пунктом 6.3.4.3 Положения 858-П.

В рамках проведения настоящего оценивания оценка параметров ОДП не производилась. Обществом было принято решение не проводить расчеты ОДП.

В случае необходимости проведения расчета показателя ОДП Общество согласно Положения о формировании страховых резервов предполагает к использованию следующие методы:

1. Метод на основе имитационного моделирования раздельно количества убытков и тяжести убытка страховщика по перестрахованному портфелю. Указанный метод применяется для непропорциональных договоров облигаторного перестрахования. В рамках указанного метода на основе собственной статистики Общества или рыночной статистики оцениваются параметры вероятностного распределения количества убытков и величины индивидуального брутто убытка по перестрахованному портфелю. На основе указанной оценки производится имитационное моделирование денежных потоков, необходимых для проверки условия ОДП;
2. Методы, основанные на рисковых кривых. Указанные методы применяются для непропорциональных договоров облигаторного и факультативного перестрахования. В рамках указанных методов на основе структуры портфеля Общества (профиля рисков) и характерных параметров рыночных рисковых кривых происходит вычисление показателей, необходимых для расчета величины ОДП.

Расчет показателя ОДП должен производиться на дату, на которую производится расчет страховых резервов, но не ранее даты признания договора исходящего перестрахования. Перерасчет ОДП производится только при изменении условий договора исходящего перестрахования

Таким образом, передающими риск принимаются только пропорциональные договоры исходящего перестрахования.

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

В расчете регуляторных страховых резервов в соответствии с требованием Положения 858-П учитываются поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков, которые являются отдельной составной частью прогноза денежных потоков и не могут быть смешаны с другими денежными потоками, а также используется вспомогательная величина ОРС<sup>Ф</sup>, рассчитываемая согласно Приложению 4 Положения 858-П.

Оценка будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков производится только по учетной группе «Страхование средств наземного транспорта».

Общество на постоянной основе ведет Журнал расчетов по требованиям, содержащим данные о полученных доходах по суброгации и регрессам. Накопленной статистики достаточно для проведения расчетов триангуляционными актуарными методами.

Формат данных, предоставленных Ответственному актуарию, позволил построить треугольник развития поступлений по суброгации и регрессам (поступлений имущества и(или) его годных остатков не было) в зависимости от квартала наступления страхового случая, в результате которого у Общества появилось право на выставление суброгационных и/или регрессных требований, и квартала оплаты этих требований Общества страховщиками виновных лиц либо самими виновными лицами.

Для получения оценки будущих поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков применялся треугольник, построенный на основании информации о 20 кварталах наступления страховых случаев и развития получения дохода соответственно. В качестве меры объема использовались состоявшиеся убытки, рассчитанные при оценке резервов убытков по наилучшей оценке.

При расчете прогнозных значений недисконтированной стоимости денежного потока по суброгациям и регрессам при оценке ДПП и ДПУ<sup>НО</sup> использовался коэффициент ожидаемых доходов от суброгации и регрессов, который был рассчитан при использовании метода Борнхюттера-Фергюсона как средневзвешенная по фактически полученным доходам уровней доходности за период с 1 квартала 2025 года по 4 квартал 2025 года. В этот период наблюдался существенный рост доходов от суброгации и регрессов по сравнению с другими периодами страховых событий.

При расчете ДПП этот коэффициент умножается на произведение ожидаемой заработной премии по неистекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров и ожидаемого коэффициента убыточности. При расчете ДПУ<sup>НО</sup> – на ожидаемый недисконтированный поток в части заявленных, но неурегулированных и произошедших, но незаявленных убытков.

Распределение полученных оценок денежного потока во времени, как правило, осуществляется при помощи коэффициентов развития, полученных методом модифицированной цепной лестницы на базе треугольника полученных доходов.

#### 4 РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.

**4.1 Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, на которую проведено обязательное актуарное оценивание.**

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария по оценке страхового резерва премий на конец 2025 года с расшифровкой состава резерва и отражением величины рискованной маржи по учетным группам, представлены в Таблице №7 (данные представлены в рублях):

Таблица №7.

Наименование учетной группы	Резерв премий, всего		Резерв премий: ДПП		Резерв премий: рискованная маржа в резерве премий (РМП)	
	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год
Добровольное медицинское страхование	1 034 203,98	-2 933 116,22	1 012 507,21	-2 606 042,41	21 696,76	-327 073,81
Страхование от несчастных случаев и болезней	138 567 609,76	28 574 264,91	135 660 573,32	35 336 839,20	2 907 036,44	-6 762 574,29
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	262,03	142,34	256,53	147,36	5,50	-5,02
Страхование средств наземного транспорта	82 998 053,93	-43 170 331,89	81 257 089,79	-33 808 036,01	1 740 964,14	-9 362 295,88
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	77 779,87	31 050,98	76 148,11	33 527,19	1 631,76	-2 476,22
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	3 731 110,05	566 991,71	3 653 616,67	752 676,13	77 493,39	-185 684,42
Страхование ответственности туроператоров	33 916,48	-4 767 489,08	33 386,91	-4 345 922,91	529,57	-421 566,17
Страхование прочей ответственности	63 932 484,15	-5 265 842,13	62 591 232,31	-523 808,85	1 341 251,83	-4 742 033,29
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	-9 446,88	0,00	-8 616,40	0,00	-830,48
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>290 375 420,25</b>	<b>-26 973 776,26</b>	<b>284 284 810,85</b>	<b>-5 169 236,70</b>	<b>6 090 609,39</b>	<b>-21 804 539,58</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария по оценке страхового резерва убытков на конец 2025 года с расшифровкой состава резерва и отражением величины рискованной маржи по учетным группам, представлены в Таблице №8 (данные представлены в рублях):

Таблица №8.

Наименование учетной группы	Резерв убытков, всего		Резерв убытков: ДПУ		Резерв убытков: рискованная маржа в резерве убытков (РМУ)	
	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год
Добровольное медицинское страхование	47 915,36	-4 401 845,53	46 910,13	-4 011 668,40	1 005,23	-390 177,12
Страхование от несчастных случаев и болезней	19 512 525,10	5 455 322,68	19 103 168,10	6 281 746,58	409 357,00	-826 423,91
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	-1 029,94	0,00	-939,40	0,00	-90,54
Страхование средств наземного транспорта	85 536 876,30	-5 300 363,49	83 742 381,78	531 719,98	1 794 494,52	-5 832 083,47
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	479 576,31	140 793,63	469 515,19	160 515,19	10 061,12	-19 721,56
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	55 234 612,85	24 629 767,63	54 075 835,32	26 161 488,69	1 158 777,53	-1 531 721,06
Страхование прочей ответственности	668 329 210,12	113 031 186,54	654 308 203,57	147 826 912,81	14 021 006,56	-34 795 726,26
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	-815,22	0,00	-743,56	0,00	-71,67
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>829 140 716,04</b>	<b>133 553 016,30</b>	<b>811 746 014,09</b>	<b>176 949 031,89</b>	<b>17 394 701,96</b>	<b>-43 396 015,59</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария по оценке стабилизационного резерва, резерва по прямому возмещению убытков и общей величины страховых резервов по страховому портфелю на конец 2025 года представлены в Таблице №9 (данные представлены в рублях):

Таблица №9.

Наименование учетной группы	Стабилизационный резерв		Резерв по прямому возмещению убытков (РПВУ)		Страховые резервы, итого	
	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	1 082 119,34	-7 334 961,75
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	158 080 134,86	34 029 587,59
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	262,03	-887,60
Страхование средств наземного транспорта	0,00	0,00	0,00	0,00	168 534 930,23	-48 470 695,38
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	557 356,18	171 844,61
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00	3 731 110,05	566 991,71
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00	55 268 529,33	19 862 278,55
Страхование прочей ответственности	0,00	0,00	0,00	0,00	732 261 694,27	107 765 344,41
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 446,88
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-815,22
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 119 516 136,29</b>	<b>106 579 240,04</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария по оценке доли перестраховщиков в резерве премии на конец 2025 года с указанием доли перестраховщика в резерве премии по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск, по учетным группам, представлены в Таблице №10 (данные представлены в рублях):

Таблица №10.

Наименование учетной группы	Доля перестраховщиков в резерве премий, всего		Сумма СПРП <sup>НО</sup> по договорам исходящего перестрахования		Справочно: доля перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск (ДПП)	
	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 030 401,79
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	12 771,52	145 717,04	12 771,52	144 089,34	12 771,52	736 036,03
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	37 288,59	-133 140,76	37 288,59	-179 165,31	37 288,59	561 576,91
Страхование ответственности туроператоров	8 673,76	8 673,76	8 673,76	8 673,76	8 673,76	8 673,76
Страхование прочей ответственности	-3 512 997,54	950 714,78	-3 512 997,54	950 714,78	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>-3 454 263,67</b>	<b>971 964,82</b>	<b>-3 454 263,67</b>	<b>924 312,57</b>	<b>58 733,88</b>	<b>-724 115,08</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария по оценке доли перестраховщиков в резерве убытков на конец 2025 года с указанием доли перестраховщика в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск, по учетным группам, представлены в Таблице №11 (данные представлены в рублях):

Таблица №11.

Наименование учетной группы	Доля перестраховщиков в резерве убытков, всего		Сумма СПРУ <sup>НО</sup> по договорам исходящего перестрахования		Справочно: доля перестраховщиков в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск (ДПУ)	
	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	0,00	-4 083 714,10	0,00	-4 094 691,32	0,00	-3 770 556,25
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 083 714,10</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 094 691,32</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 770 556,25</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария по оценке доли перестраховщиков в резерве по прямому возмещению убытков на конец 2025 года с указанием доли перестраховщика в резерве по прямому возмещению убытков по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск, по учетным группам, а также доли перестраховщиков в страховых резервах по учетным группам и по страховому портфелю представлены в Таблице №12 (данные представлены в рублях):

Таблица №12.

Наименование учетной группы	Доля перестраховщиков в РПВУ		Сумма величина СПРПВУ <sup>НО</sup>		Величина доли перестраховщиков в страховых резервах, итого	
	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год	На 31.12.2025	Изменение за 2025 год
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	0,00	0,00	0,00	0,00	12 771,52	-3 937 997,06
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00	37 288,59	-133 140,76
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00	8 673,76	8 673,76
Страхование прочей ответственности	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 512 997,54	950 714,78
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 454 263,67</b>	<b>-3 111 749,28</b>

При отражении сведений в таблицах 13, 14 и 15 Ответственный актуарий использовал следующий подход:

- показатели «Оценка ДПП актуарная», «Оценка ДПУ актуарная» отражают результаты актуарных расчетов взвешенной по вероятности реализации величины входящих и исходящих денежных потоков, дисконтированных на период срока денежных потоков, учитываемых при расчет страховых резервов;
- если вследствие применения требований пункта 5.3.2. Положения 858-П, согласно которому ДПП равна неотрицательной наилучшей оценке приведенной стоимости всех учитываемых при расчете денежных потоков, величина ДПП по учетной группе устанавливается равной нулю, то результаты актуарных расчетов взвешенной по вероятности реализации величины входящих денежных потоков по страховым премиям приравниваются к исходящим за вычетом поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков (со знаком «минус») и указываются в показателе «Оценка ДПП итоговая»;
- если вследствие применения требований пункта 5.5.3. Положения 858-П, ДПУ по учетной группе, вычисленный по формуле  $ДПУ = \max\left(ДПУ^{HO}; \max(ЗНУ; ДПУ^Фхк) \times \left(1 + \max\left(\frac{ДПРУУ^{HO}}{ДПУВ^{HO}}; 3\%\right)\right) - ОРС^Фхк\right)$  отличен от величины  $ДПУ^{HO}$ , то
  - результаты актуарных расчетов взвешенной по вероятности реализации величины исходящих денежных потоков по страховым выплатам приравниваются к  $\max(ЗНУ; ДПУ^Фхк)$  и указываются в показателе «Оценка ДПУ итоговая»;
  - результаты актуарных расчетов взвешенной по вероятности реализации величины входящих денежных потоков поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков приравниваются к  $ОРС^Фхк$  и указываются в показателе «Оценка ДПУ итоговая»;
  - результаты актуарных расчетов взвешенной по вероятности реализации величины исходящих денежных потоков по прямым расходам на исполнение обязательств приравниваются к  $\max(ЗНУ; ДПУ^Фхк) \times \left(1 + \frac{ДПРУУ^{HO} \text{ (по прямым расходам)}}{ДПУВ^{HO}}\right)$  и указываются в показателе «Оценка ДПУ итоговая»; если  $\max\left(\frac{ДПРУУ^{HO}}{ДПУВ^{HO}}; 3\%\right) = 3\%$ , то берется  $\max(ЗНУ; ДПУ^Фхк) \times (1 + 3\%)$ ;
  - результаты актуарных расчетов взвешенной по вероятности реализации величины исходящих денежных потоков по косвенным расходам на исполнение обязательств приравниваются к  $\max(ЗНУ; ДПУ^Фхк) \times \left(1 + \frac{ДПРУУ^{HO} \text{ (по косвенным расходам)}}{ДПУВ^{HO}}\right)$  и указываются в показателе «Оценка ДПУ итоговая»; если  $\max\left(\frac{ДПРУУ^{HO}}{ДПУВ^{HO}}; 3\%\right) = 3\%$ , то устанавливается ноль.

При отражении сведений в таблицах 16, 17 показатели «Оценка СПРПно» и «Оценка СПРУно» отражают результаты актуарных расчетов Ответственным актуарием взвешенной по вероятности реализации величины входящих и исходящих денежных потоков, дисконтированных на период срока денежных потоков, учитываемых при расчете долей перестраховщиков в страховых резервах.

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария на конец 2025 года взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 Положения 858-П в отношении входящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.4.3.1 пункта 5.4, подпунктами 5.5.6.1, 5.5.7.1 пункта 5.5 Положения 858-П при оценке страховых резервов в величине резерва премий, в величине резерва убытков (за исключением страхования жизни), в величине резерва по прямому возмещению убытков по учетным группам (дополнительным учетным группам) (данные представлены в рублях).

Таблица №13.

Наименование учетной группы	Входящие денежные потоки						Поступления в рамках соглашения о ПВУ
	Поступления страховых премий (страховых взносов)		Поступления по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, которые учитываются в прогнозе денежных потоков				
	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПУ актуарная	Оценка ДПУ итоговая	Оценка РПВУ
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	-439 480,37	-439 480,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	-116 940 294,42	-116 940 294,42	-12 665 550,27	-12 665 550,27	-19 108 964,78	-15 114 051,27	0,00
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	-1 222,03	-1 222,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	-4 861 955,01	-4 861 955,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	-8 699 240,75	-8 699 240,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	-17 168 216,97	-17 168 216,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>-148 110 409,55</b>	<b>-148 110 409,55</b>	<b>-12 665 550,27</b>	<b>-12 665 550,27</b>	<b>-19 108 964,78</b>	<b>-15 114 051,27</b>	<b>0,00</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария на конец 2025 года взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 Положения 858-П в отношении исходящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.4.3.2 пункта 5.4, подпунктами 5.5.6.2, 5.5.7.2 пункта 5.5 Положения Банка России N 858-П при оценке страховых резервов в величине резерва премий, в величине резерва убытков, в величине резерва по прямому возмещению убытков по учетным группам (дополнительным учетным группам) (данные представлены в рублях).

Таблица №14.

Наименование учетной группы	Исходящие денежные потоки					
	Страховые выплаты по договору страхования				Возвраты части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования	
	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПУ актуарная	Оценка ДПУ итоговая	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая
Добровольное медицинское страхование	86 364,75	86 364,75	32 820,03	44 984,79	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	19 346 353,72	19 346 353,72	15 054 550,54	18 054 483,16	96 915 115,88	96 915 115,88
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	182,22	182,22	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	56 355 943,57	56 355 943,57	90 698 819,50	93 591 635,48	93 320 134,75	93 320 134,75
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	50 373,27	50 373,27	451 068,85	451 068,85	8 495,05	8 495,05
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	5 615 096,14	5 615 096,14	0,00	0,00	1 309 314,98	1 309 314,98
Страхование ответственности туроператоров	2 736 423,05	2 736 423,05	1 119 886,25	51 856 382,16	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	63 741 258,38	63 741 258,38	629 962 781,95	629 962 781,95	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>147 931 995,10</b>	<b>147 931 995,10</b>	<b>737 319 927,12</b>	<b>793 961 336,39</b>	<b>191 553 060,66</b>	<b>191 553 060,66</b>

Наименование учетной группы	Исходящие денежные потоки				
	Отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат, осуществляемых в случаях, когда федеральными законами предусмотрено осуществление компенсационных выплат за счет средств профессиональных объединений страховщиков или иных организаций, на которые в соответствии с федеральными законами возложена обязанность осуществления компенсационных выплат		Налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по НДФЛ при выплате страхового возмещения Прямое возмещение убытков		Выплаты потерпевшим в рамках соглашения о ПВУ
	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПУ актуарная	Оценка ДПУ итоговая	Оценка РПВУ
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария на конец 2025 года взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 Положения 858-П в отношении денежных потоков по прямым расходам на ведение дела и косвенным расходам на ведение дела, а также денежных потоков по расходам на оплату услуг посредников (агентское, брокерское вознаграждение), учитываемых в соответствии с подпунктом 5.3.9 пункта 5.3 Положения Банка России N 858-П при расчете страховых резервов в резерве премий, в резерве убытков(данные представлены в рублях).

Таблица №15.

Наименование учетной группы	Исходящие денежные потоки					Агентское и брокерское вознаграждения
	Прямые расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на заключение (аквизицию), сопровождение отдельных учитываемых в расчете договоров страхования и на исполнение обязательств страховщика по страховым случаям по отдельным учитываемым в расчете договорам страхования (прямые расходы)					
	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПУ актуарная	Оценка ДПУ итоговая	Оценка РПВУ	Оценка ДПП итоговая
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	887 986,72	887 986,72	520 631,52	624 378,19	0,00	218 931,77
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	48 145 207,27	48 145 207,27	2 854 654,64	2 945 703,14	0,00	46 371 460,30
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	418,69	418,69	1 280,58	1 280,58	0,00	275,68
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	630 735,00	630 735,00	0,00	0,00	0,00	630 735,00
Страхование ответственности туроператоров	2 863 399,47	2 863 399,47	0,00	0,00	0,00	2 863 399,47
Страхование прочей ответственности	5 063 523,46	5 063 523,46	0,00	0,00	0,00	5 063 523,46
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>57 591 270,61</b>	<b>57 591 270,61</b>	<b>3 376 566,74</b>	<b>3 571 361,91</b>	<b>0,00</b>	<b>55 148 325,68</b>

Наименование учетной группы	Исходящие денежные потоки				
	Косвенные расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на заключение, сопровождение группы учитываемых в расчете договоров страхования и на исполнение обязательств страховщика по группе страховых случаев (косвенные расходы)				
	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПУ актуарная	Оценка ДПУ итоговая	Оценка РПВУ
Добровольное медицинское страхование	926 142,47	926 142,47	1 404,70	1 925,35	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	18 950 597,38	18 950 597,38	353 803,94	424 306,74	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	74,31	74,31	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	13 041 648,89	13 041 648,89	2 247 413,75	2 319 094,44	0,00
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	18 083,14	18 083,14	17 165,75	17 165,75	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	960 425,55	960 425,55	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	3 132 805,14	3 132 805,14	47 931,13	2 219 453,16	0,00
Страхование прочей ответственности	10 954 667,44	10 954 667,44	24 345 421,61	24 345 421,61	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>47 984 444,32</b>	<b>47 984 444,32</b>	<b>27 013 140,88</b>	<b>29 327 367,05</b>	<b>0,00</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария на конец 2025 года взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 Положения 858-П в отношении входящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.6.4.1 пункта 5.6 Положения Банка России N 858-П при оценке величины доли перестраховщика в величине резерва премий, в величине резерва убытков, в величине резерва по прямому возмещению убытков (при наличии) по учетным группам (дополнительным учетным группам) (данные представлены в рублях).

Таблица №16.

Наименование учетной группы	Входящие денежные потоки					
	Страховые выплаты по договору исходящего перестрахования в размере, не превышающем размер, заявленный страховщиком (перестрахователем)		Возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика (если предусмотрено договором перестрахования)		Перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования	Денежные потоки по тантьемам
	Оценка СПРУно	Оценка СПРПно	Оценка СПРУно	Оценка СПРПно	Оценка СПРПно	Оценка СПРПно
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	0,00	12 771,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	37 288,59	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	0,00	8 673,76	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>0,00</b>	<b>58 733,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Результаты актуарных расчетов Ответственного актуария на конец 2025 года взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 Положения 858-П в отношении исходящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.6.4.2 пункта 5.6 Положения Банка России N 858-П при оценке величины доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков (при наличии) по учетным группам (дополнительным учетным группам) (данные представлены в рублях).

Таблица №17.

Наименование учетной группы	Исходящие денежные потоки				
	Страховая премия по договорам исходящего перестрахования	Восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования (при наличии)	Доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков		Денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы поступлений и платежей перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени
			Оценка СПРУ <sub>но</sub>	Оценка СПР <sub>но</sub>	
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	-3 512 997,54	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>-3 512 997,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### **4.2 Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признанному передающим страховой риск.**

Согласно информационного письма Банка России от 02.02.2024 года № 53-9-3/103 «Разъяснения о требованиях к актуарному заключению»: «результат актуарного оценивания показателя ожидаемого дефицита перестраховщика <...> отражается ответственным актуарием только по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск согласно подпункту 6.3.4.3 пункта 6.3 Положения № 858-П на основании расчета ожидаемого дефицита перестраховщика». Поскольку Обществом в 2024-2025 годах было принято решение не осуществлять расчет ОДП по договорам исходящего перестрахования, то в качестве результата актуарного оценивания ОДП можно указать, что по состоянию на 31.12.2025 года у Общества нет ни одного действующего непропорционального договора исходящего перестрахования, признанного передающим страховой риск согласно пункту 6.3.4.3.1. Положения № 858-П.

#### **4.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.**

Согласно Приложения к Указанию Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования» (в ред. Указания Банка России от 06.10.2023г. № 6565-У, от 03.09.2025г. № 7155-У ) в перечне Информации, подлежащей включению в актуарное заключение, подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, указано, что в разделе 4.3 актуарного заключения указываются результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности именно «резервов убытков».

По этой причине анализ достаточности резервов убытков осуществляется на основе ретроспективной оценки сформированных ранее резервов убытков (сумма ДПУ и рискованной маржи в резерве убытков) и осуществленных в течение следующих периодов страховых выплат и выплат расходов на исполнение обязательств по страховым случаям, учитываемым в расчете резервов убытков (далее – RUN-OFF анализ).

Форма отражения результатов проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков была позаимствована из подраздела 21.1. «Ретроспективный анализ достаточности оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) - брутто-перестрахование по учетной группе (дополнительной учетной группе)» отчетности по форме 0420155 "Отчет о страховых резервах страховщика", установленной Указанием Банка России от 15 июля 2024 года № 6805-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности страховщиков, о порядке сообщения страховщиками Банку России информации о лицах, которым поручено проведение идентификации, упрощенной идентификации, обновление информации о клиентах, представителях клиентов, выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах, о порядке сообщения страховщиками в Банк России сведений об опубликовании годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщика, а также о порядке и сроках представления страховщиками в Банк России сведений и документов в отношении их филиалов, представительств и иных обособленных подразделений».

Поскольку актуарное заключение по итогам расчетов согласно Положению 858-П готовится третий раз, ниже приведены результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков, сформированных на 31.12.2023 года и на 31.12.2024 года – даты, имеющие сопоставимые данные.

Результаты произведенной оценки приведены в Таблице № 18, данные представлены в рублях.

Таблица №18.

Классификация (резервная группа)	Общество в целом		Учетная группа №1		Учетная группа №2		Учетная группа №6	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
<b>Резерв убытков</b>	<b>488 420 185,06</b>	<b>695 587 699,75</b>	<b>309 265,91</b>	<b>4 449 760,89</b>	<b>21 636 202,35</b>	<b>14 057 202,42</b>	<b>0,00</b>	<b>1 029,94</b>
<b>Выплаты нарастающим итогом к концу года:</b>								
2024	46 140 381,41		11 154,10		1 218 883,41		0,00	
2025	47 692 967,68	45 446 576,94	11 154,10	0,00	1 218 883,41	0,00	0,00	0,00
<b>Поступления нарастающим итогом по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков:</b>								
2024	5 938 158,04		0,00		0,00		0,00	
2025	7 881 918,10	7 962 980,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Расходы нарастающим итогом на исполнение обязательств по страховым случаям, учитываемым в расчете резерва убытков:</b>								
2024	2 197 156,43		406,15		146 164,11		0,00	
2025	2 308 579,35	3 266 764,10	406,15	0,00	146 164,11	0,00	0,00	0,00
<b>Переоцененный остаток резерва убытков на дату:</b>								
31.12.2024	379 284 000,00		0,00		6 826,37		0,00	
31.12.2025	337 955 453,41	518 225 745,83	0,00	0,00	0,00	7 334,85	0,00	0,00
<b>Избыток (недостаток) резерва убытков</b>	<b>108 345 102,72</b>	<b>136 611 593,83</b>	<b>297 705,66</b>	<b>4 449 760,89</b>	<b>20 271 154,83</b>	<b>14 049 867,57</b>	<b>0,00</b>	<b>1 029,94</b>
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>22,18%</b>	<b>19,64%</b>	<b>96,26%</b>	<b>100,00%</b>	<b>93,69%</b>	<b>99,95%</b>	<b>нет данных</b>	<b>100,00%</b>

Продолжение Таблицы №18.

Классификация (резервная группа)	Учетная группа №7		Учетная группа №8		Учетная группа №10	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
<b>Резерв убытков</b>	<b>55 886 133,55</b>	<b>90 837 239,79</b>	<b>0,00</b>	<b>338 782,68</b>	<b>2 539 730,81</b>	<b>0,00</b>
<b>Выплаты нарастающим итогом к концу года:</b>						
2024	42 015 343,90		0,00		0,00	
2025	43 518 343,90	44 041 821,18	0,00	1 355 169,49	0,00	0,00
<b>Поступления нарастающим итогом по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков:</b>						
2024	5 938 158,04		0,00		0,00	
2025	7 881 918,10	7 717 304,44	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Расходы нарастающим итогом на исполнение обязательств по страховым случаям, учитываемым в расчете резерва убытков:</b>						
2024	1 945 171,35		0,00		0,00	
2025	2 054 471,34	3 202 774,88	0,00	61 866,30	0,00	0,00
<b>Переоцененный остаток резерва убытков на дату:</b>						
31.12.2024	15 850 884,34		0,00		0,00	
31.12.2025	3 519 932,22	8 099 326,75	0,00	104 618,72	0,00	0,00
<b>Избыток (недостаток) резерва убытков</b>	<b>14 675 304,18</b>	<b>43 210 621,42</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 182 871,82</b>	<b>2 539 730,81</b>	<b>0,00</b>
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>26,26%</b>	<b>47,57%</b>	<b>нет данных</b>	<b>(349,15)%</b>	<b>100,00%</b>	<b>нет данных</b>

Продолжение Таблицы №18.

Классификация (резервная группа)	Учетная группа №13		Учетная группа №14		Учетная группа №16	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
<b>Резерв убытков</b>	<b>10 815 864,64</b>	<b>30 604 845,22</b>	<b>397 232 796,66</b>	<b>555 298 023,58</b>	<b>191,14</b>	<b>815,22</b>
<b>Выплаты нарастающим итогом к концу года:</b>						
2024	0,00		2 895 000,00		0,00	
2025	0,00	0,00	2 944 586,27	49 586,27	0,00	0,00
<b>Поступления нарастающим итогом по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков:</b>						
2024	0,00		0,00		0,00	
2025	0,00	0,00	0,00	245 676,50	0,00	0,00
<b>Расходы нарастающим итогом на исполнение обязательств по страховым случаям, учитываемым в расчете резерва убытков:</b>						
2024	0,00		105 414,82		0,00	
2025	0,00	0,00	107 537,75	2 122,93	0,00	0,00
<b>Переоцененный остаток резерва убытков на дату:</b>						
31.12.2024	0,00		363 426 289,30		0,00	
31.12.2025	0,00	0,00	334 435 521,19	510 014 465,50	0,00	0,00
<b>Избыток (недостаток) резерва убытков</b>	<b>10 815 864,64</b>	<b>30 604 845,22</b>	<b>59 745 151,46</b>	<b>45 477 525,38</b>	<b>191,14</b>	<b>815,22</b>
<b>В % к первоначальной оценке</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>15,04%</b>	<b>8,19%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

В целом по Обществу по итогам 2025 года показатель «Избыток резерва» свидетельствуют о высокой степени избыточности резервов убытков, сформированных по итогам и 2023 и 2024 годов. Даже если дальнейшее развитие убытков, случившихся до 31.12.2024 года, по итогам следующих отчетных периодов будет выше ожидаемых значений, нет оснований полагать, что относительный показатель избытка резервов убытков, сформированных на 31.12.2024 года, будет находиться в рамках границ допустимого интервала значений (по мнению Ответственного актуария +/-5 %).

По итогам 2025 года результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков по каждой из представленных учетных групп свидетельствуют об отсутствии на данном этапе развития страхового портфеля Общества недорезервированных линий бизнеса, за исключением страхования грузов. В 2025 году было выплачено страхового возмещения по 8 убыткам, произошедшим в 2024 году, на сумму 1 355 169,49 рублей. При этом на 31.12.2024 года вспомогательная величина ЗНУ по этим убыткам сформирована не была. Подтвердился факт реализации классической оговорки, приводимой в разделе 5.2. актуарного заключения, подготовленного на прошлую отчетную дату, о заявлении достаточно крупного убытка (при условии, что страховой случай произошел до отчетной даты) способного повлиять на достаточность сформированных резервов убытков по какой-либо учетной группе.

Размер страхового портфеля Общества в целом невелик. В связи с этим он подвержен существенной волатильности, поэтому фактическое развитие убытков может значительно отличаться от ожидаемого и существенно зависеть от объема и качества входящих в страховой портфель Общества линий бизнеса.

#### 4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

На конец 2025 года оценка будущих поступлений Общества по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков составила:

Таблица №19.

Название учетной группы	Поступления по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, которые учитываются в прогнозе денежных потоков, рублей	Дебиторская задолженность по суброгации и регрессам, рублей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности, рублей	Вспомогательная величина ОРС <sup>Ф</sup> , рублей	Доля перестраховщика в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, рублей
Страхование средств наземного транспорта	31 774 515,05	3 755 055,36	0,00	15 114 051,27	0,00
Страхование прочей ответственности	0,00	2 693 273,50	0,00	0,00	0,00
<b>ИТОГО</b>	<b>31 774 515,05</b>	<b>6 448 328,86</b>	<b>0,00</b>	<b>15 114 051,27</b>	<b>0,00</b>

#### 4.5 Результаты актуарного оценивания показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с подпунктом 6.3.2.6 пункта 6.3 Положения Банка России N 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Показатель N4 рассчитывается страховщиком в том случае, если в его портфеле есть договоры страхования ответственности арбитражного управляющего за причинение убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве, и иным лицам в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением возложенных на арбитражного управляющего обязанностей в деле о банкротстве, признанные страховщиком в период, равный 54 месяцам, предшествующим отчетному кварталу.

Общество ровно 4,5 года назад начало заключать договоры страхования ответственности арбитражного управляющего. За это время доля этого вида выросла до трети по величине подписанной премии по итогам 2025 года.

Показатель N4 на 31.12.2025 года был рассчитан Ответственным актуарием в соответствии с требованиями пункта 6.3.2.6. Положения 858-П. В качестве исходных данных для расчета был использован Журнал действующих на отчетную дату договоров страхования, который был сформирован Ответственным актуарием для расчета заработанной премии (ЗП для ДПУ), содержащий данные в том числе и о страховых суммах по договорам страхования ответственности арбитражного управляющего.

Результаты расчетов отражены в Таблице № 20 (данные представлены в рублях):

Таблица № 20.

Показатель	Значение показателя
$S_{max}$	110 000 000,00
SS	210 438 747 282,29
$N_4$	<b>237 454 135,27</b>

Ответственность за достоверность данных, использованных Ответственным актуарием для проведения расчетов показателя  $N_4$ , несет Общество. Ответственный актуарий не проводил проверок, даже выборочных, на предмет несоответствия данных о величине страховых сумм первичным документам, хранящимся на бумажных носителях или в любом ином виде.

#### **4.6 Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с пунктом 6.3 Положения Банка России N 858-П на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.**

Согласно подпункту 6.3.2 Положения 858-П нормативный размер маржи платежеспособности (N) страховых организаций, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни, и обществ взаимного страхования определяется по формуле:

$$N = \max(N_1; N_2) + (1 - n) \times N_3 + N_4$$

Расчет показателей  $N_1$ ,  $N_2$ ,  $N_3$  и  $N_4$  описаны в соответствующих подпунктах пункта 6.3. Положения 858-П. Таким образом, можно сделать вывод, что на 31.12.2025 года при расчете нормативного размера маржи платежеспособности страховой организации, осуществляющей страхование иное, чем страхование жизни, никакие «виды рисков» не учитываются. Отражать результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности Общества, на 31.12.2025 года не требуется.

## **5 ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.**

### **5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.**

Ответственный актуарий на основании своих расчетов, осуществленных в связи с проведением обязательного актуарного оценивания по итогам 2025 года, установил, что полученный объем страховых резервов Общества и доли перестраховщиков в них, указанный в пункте 4.1. настоящего актуарного заключения, рассчитывался в соответствии с условиями договоров страхования и договоров исходящего перестрахования, с требованиями Положения 858-П и Положения о формировании страховых резервов, разработанным и утвержденным Обществом в соответствии с Положением 858-П. Расчет Ответственным актуарием осуществлялся на основании сведений, полученных им из базы данных информационных систем Общества, а также с учетом данных отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности (установленной Указанием Банка России от 15.07.2024 № 6805-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности страховщиков, о порядке сообщения страховщиками Банку России информации о лицах, которым поручено проведение идентификации, упрощенной идентификации, обновление информации о клиентах, представителях клиентов, выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах, о порядке сообщения страховщиками в Банк России сведений об опубликовании годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщика, а также о порядке и сроках представления страховщиками в Банк России сведений и документов в отношении их филиалов, представительств и иных обособленных подразделений»). Указанные данные применимы к расчету страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, для которых они использовались.

Следует отметить, что данные Отчетности по форме 0420155 «Отчет о страховых резервах страховщика», сформированной Обществом по итогам 2025 года согласуются с результатами обязательного актуарного оценивания.

Сформированные оценки в части наилучших оценок денежных потоков являются средними ожидаемыми сценариями.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность данных, использованных Ответственным актуарием для проведения актуарных расчетов.

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

Основные риски неисполнения обязательств Обществом, объем которых был рассчитан по результатам проведенного обязательного актуарного оценивания, могут быть связаны с превышением фактически реализованных в будущем страховых обязательств над их актуарной оценкой в настоящем.

Риски превышения страховых обязательств над их актуарной оценкой могут быть вызваны следующими событиями, которые способны привести к тому, что сделанные актуарные предположения и суждения при расчете страховых резервов окажутся некорректными, а их величина – недооценённой:

1. отложенные по времени риски высокой убыточности заключенных в 2021-2025 годах договоров страхования гражданской ответственности арбитражных управляющих, убытки по которым могут быть предъявлены к возмещению по решению суда через продолжительное время после их наступления;
2. заявление достаточно крупного убытка (при условии, что страховой случай произошел до отчетной даты) способно повлиять на достаточность сформированных резервов убытков не только по какой-либо учетной группе, но и по Обществу в целом;
3. сохраняется риск ускоренной инфляции стоимости запасных частей импортных автомобилей. Из-за усложнения маршрутов поставок и увеличения сроков доставки расходы на транспортировку выросли. Ожидается дальнейший рост издержек бизнеса по аренде и коммунальным платежам. При этом с 01 января 2026 года НДС увеличился с 20 до 22%, что уже привело к удорожанию запчастей на 1–3%, а в ряде случаев – до 15%. С 25 февраля 2025 года в России проходит эксперимент по маркировке автомобильных запчастей. Дополнительные расходы на нанесение маркировки и сопровождение документации создают дополнительную нагрузку на бизнес и в итоге влияют на рост цен;
4. падение курса рубля к другим валютам, прежде всего к доллару США. Несмотря на текущую устойчивость рубля, аналитики все настойчивее говорят о вероятном ослаблении национальной валюты в 2026 году. Поддержка со стороны бюджетного правила и жесткой монетарной политики ЦБ будет постепенно сходить на нет, тогда как восстановление импорта и давление со стороны нефтяных цен могут изменить баланс сил на валютном рынке. Следует учитывать, что 2026 год может быть волатильным, и геополитическая повестка остается важным фактором неопределенности в прогнозе курса рубля. Согласно Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2027 и 2028 годов в 2026-2028 годах прогнозируется постепенное ослабление номинального курса (до 92,2 руб. за долл. США в среднем за 2026 год и далее до 100,1 руб. за долл. США в среднем за 2028 год). Тем не менее, в случае негативного сценария развития макроэкономической ситуации, ее последствия в силу малочисленности валютных обязательств Общества могут быть значимыми только в отдельных учетных группах, таких как страхование грузов;
5. изменение частоты обращений застрахованных в медицинские учреждения из-за ухудшения экономической, санитарной и эпидемиологической ситуации в Российской Федерации, дальнейший рост инфляции медицинских услуг;
6. под влиянием экономических и социальных последствий продолжающегося противостояния санкционному режиму в отношении России уровень благосостояния россиян может ухудшиться, что может спровоцировать рост случаев страхового мошенничества. Например, по данным МВД, в Новосибирской области возбуждено в пять раз больше уголовных дел о преступлениях в сфере страхования по сравнению с 2024 годом (251 уголовное дело);
7. крайне маловероятное событие, учитывая концентрацию перестраховочных операций на одном поддерживаемом государством перестраховщике, которое, тем не менее некорректно не упомянуть: банкротство одного из перестраховщиков, участвующих в доли перестраховщика в сформированных на конец 2025 года страховых резервах. Тем более, что среди партнеров Общества по перестрахованию ответственности туропреаторов есть компания АО «КАПИТАЛ SUG‘URTA», у которой надзорные органы Узбекистана приостанавливали на 10 дней действие лицензии 02 июля 2018 года и 11 января 2024 года.

Других рисков неисполнения обязательств Обществом по итогам проведения обязательного актуарного оценивания, которые бы заслуживали отражения в этом разделе Ответственным актуарием выявлено не было.

Текущая страховая деятельность Общества обеспечивает страховую защиту целевой группы клиентов. Поэтому влияние макроэкономических факторов на результаты его деятельности во многом будут зависеть от их влияния на данную целевую группу. Из года в год негативное влияние различных событий на финансовое благополучие Общества нарастает, однако краха не происходит, что свидетельствует об уже сформировавшемся иммунитете к негативной окружающей среде и сформировавшейся стратегии преодоления этих последствий.

### 5.3 Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.

Обществу следует доработать «Методику определения размера заявленного убытка по договорам страхования ответственности арбитражных управляющих по судебным искам к арбитражным управляющим» в части корректного отражения дат страховых случаев и дат событий, инициирующих страховой случай. Отражать дату подачи иска в судебные инстанции, дату принятия ими иска к рассмотрению и дату события, инициирующего страховой случай, в соответствии с материалами судебных исков в отношении арбитражных управляющих, профессиональная ответственность которых застрахована в Обществе. Отслеживать информацию об изменениях в ходе судебных слушаний, в том числе и незавершившихся, размеров сумм исков и своевременно и в полном объеме вносить информацию в ежемесячный документ «Профессиональное суждение на расчетную дату» с целью корректно формирования вспомогательной величины ЗНУ на расчетные даты.

Для исключения уточняющих вопросов со стороны Ответственного актуария в текущие электронные документы Общества, на основании которых происходят расчеты страховых резервов и которые являются для них исходными данными, необходимо внести следующие изменения:

1. Внести в Регистр расчета резерва заявленных, но неурегулированных убытков и доли перестраховщиков в нем графы с указанием даты события, инициирующего страховые случаи, а также виды и типы договоров перестрахования, в соответствии с условиями которых сформированы доли перестраховщиков в заявленных убытках;
2. Внести в Журнал учета оплаченных убытков по договорам страхования графу с указанием даты события, инициирующего страховые случаи;
3. Внести в Журнал учета договоров исходящего перестрахования, в том числе комиссионного вознаграждения информацию о видах и типах заключенных договоров перестрахования;
4. Разработать Журнал действующих на расчетную дату договоров исходящего перестрахования с указанием всех данных по прямым договорам страхования, на которые распространяется перестраховочное покрытие (на базе Регистра расчета резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в нем методом "pro rata temporis"), и отразить в нем виды и типы перестраховочных договоров.

В отношении другой информации, которую Ответственный актуарий решил отразить в данном разделе, то она осталась неизменной с момента подготовки актуарного заключения по итогам 2023 и 2024 годов:


1. Для соответствия новым требованиям к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков Обществу рекомендуется разработать новые формы Журнала учета договоров страхования, Журнала учета убытков и Журнала учета договоров исходящего перестрахования (в информационной системе Общества). А также разработать внутренние документы о порядке внесения в них сведений;

2. Обществу рекомендуется наладить автоматизированную выгрузку плановых поступлений платежей по неоплаченным страховым и перестраховочным премиям после расчетной даты;

3. Обществу рекомендуется автоматизировать расчеты вспомогательных величин, таких как ДПУ<sup>Ф</sup> и ОРС<sup>Ф</sup> для избегания ошибок ручного расчета.

В 2026 году следует закончить процедуру перехода на новый стандарт бухгалтерского учета и отчетности МСФО17.

Ответственный актуарий

  
Летков Р. В.  
Номер в едином реестре ответственных актуариев 18, дата внесения сведений об ответственном актуарии в реестр 01.08.2014, член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (ОГРН 1027703013579).