

Ответственный актуарий

Р.В. Летков

«27» февраля 2026 г.

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Акционерное общество «ГУТА-Страхование»
По итогам 2025 года

2026 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	5
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
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	6
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
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
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).	11
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).	13
3.4.1. Допущения и предположения для Резерва премии (ДПП).	15
3.4.2. Допущения и предположения для Резерва убытков (ДПУ).	17
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.	22
3.5.2. МЕТОД ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗЕРВА УБЫТКОВ В ЧАСТИ ПОКАЗАТЕЛЯ ДПУ.	25
3.5.3. МЕТОДЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗЕРВА ПРЕМИЙ В ЧАСТИ ПОКАЗАТЕЛЯ РИСКОВОЙ МАРЖИ ПРЕМИЙ (РМП) И РЕЗЕРВА УБЫТКОВ В ЧАСТИ ПОКАЗАТЕЛЯ РИСКОВОЙ МАРЖИ УБЫТКОВ (РМУ).	28
3.5.4. МЕТОДЫ ОЦЕНИВАНИЯ СТАБИЛИЗАЦИОННОГО РЕЗЕРВА.	28
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).	28
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
4	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	35
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 РИСКОВОЙ 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.....	51
4.5	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ N_4 , 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.	51
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.....	51
5	ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	52
5.1	ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ НА ДАТУ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.	52
5.2	ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.....	52
5.3	ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧАЕМАЯ В АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕШЕНИЮ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ.....	53

Настоящее актуарное заключение подготовлено по итогам деятельности Акционерного Общества «ГУТА-Страхование» (далее – АО «ГУТА-Страхование», 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 АО «ГУТА-страхование».

Актуарное заключение за 2025 год составлено по состоянию на 24.02.2026 года.

Настоящая редакция актуарного заключения подготовлена 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-platezhesposobnosti-strakhovschikov-/>) в случае отсутствия в Положении 858-П отдельных норм, Ответственный актуарий руководствовался в том числе 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.

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 или приложение Положения 858-П. Аналогично может быть указана ссылка на пункты 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 трудовой договор № 16 от 30.09.2015 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.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1 Полное наименование организации.

Акционерное общество «ГУТА-Страхование» (АО «ГУТА-Страхование»).

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

№ 1820

2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7710006391

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 № 1820 от 03 декабря 2015 г.;
- Лицензия на добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни СЛ № 1820 от 03 декабря 2015г.;
- Лицензия на обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте ОС № 1820 - 04 от 03 декабря 2015г.;
- Лицензия на обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров ОС № 1820 - 05 от 03 декабря 2015г.;
- Лицензия на осуществление перестрахования ПС № 1820 от 03 декабря 2015г.

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

- обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте;
- обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров;
- 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 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 руководителем финансово-экономического управления 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 Платежах по счетам бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения», документация по процессу формирования заявленных, но неурегулированных убытков, 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 2025 году Положения Банка России от 17.06.2025 № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» и Отчет актуария по итогам 12 месяцев 2025 года (результат актуарных расчетов, соответствующий требованиям пункта 5.9.8 Положения 858-П).

Руководитель финансово-экономического управления Общества передала Ответственному актуарию:

1. Журналы входящих потоков премии по заключенным договорам (Журнал учета полисов) в рублях и иностранной валюте за период с 01.01.2025г. по 31.12.2025г., в котором расшифрованы суммы и даты получения страховой премии и указаны графики ожидаемых поступлений страховой премии в будущем по состоянию на конец 2025 года;
2. Журналы исходящих потоков перестраховочной премии по заключенным договорам перестрахования в рублях и иностранной валюте за период с 01.01.2025г. по 31.12.2025г., в котором расшифрованы суммы и даты оплаченной перестраховочной премии и указаны графики будущих платежей по состоянию на конец 2025 года;
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.

Ответственный актуарий в течении всего 2025 года выполнял задачи по расчету регуляторных резервов Общества и подготовке актуарных отчетов по результатам этих расчетов в соответствии с требованиями Положения 858-П, а до его вступления в силу 01 сентября 2025 года – в соответствии с требованиями Положения от 16.11.2021 года № 781-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. Журналы заключённых договоров страхования (сострахования) и входящего перестрахования, с информацией о начисленном комиссионном вознаграждении;
2. Журнал договоров для расчета доли перестраховщиков в РНП и отложенных аквизиционных доходов по договорам исходящего перестрахования 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 виде и типе действовавших на отчетную дату договоров перестрахования;
3. Журналы заключённых договоров исходящего перестрахования, с информацией о начисленной перестраховочной комиссии;
4. Журнал учета оплаченных убытков по договорам страхования и входящего перестрахования;
5. Журнал учета убытков для расчёта вспомогательной величины ЗНУ по договорам прямого страхования/входящего перестрахования с указанием доли перестраховщиков в убытке;
6. Журнал учета доли перестраховщиков в оплаченных убытках;
7. Дополнительные оборотно-сальдовые ведомости (далее – ОСВ) по отдельным счетам второго порядка бухгалтерского учета за 4 квартал 2025 года с различной степенью детализации данных (сформированные вручную для более качественного визуального отражения бухгалтерской информации);
8. Скан-копии всех пропорциональных договоров перестрахования, действовавших на конец 2025 года;
9. Скан-копии всех облигаторных договоров перестрахования, действовавших 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 актуарием были использованы данные, находящиеся в открытом доступе. Например, 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/).

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 бухгалтерией 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.

Данные о перестраховочной премии в Журнале договоров отличались от данных бухгалтерского учета на несущественную величину. В остальных показателях отклонений от данных бухгалтерского учета не выявлено. В проанализированных Журналах отсутствовала информация о доначислениях в виде доходов или расходов по договорам страхования, относящимся к отчетному периоду, о которых на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщик не имел достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

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;
- Журналы оплаченных убытков по исходящему перестрахованию – с 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», расшифрованным по учетным группам.

Расхождений 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. На конец 2024 года нераспознанных списаний по инкассо также не было.

Данные о полученных доходах от суброгации и регрессов за 2025 год были сверены с ОСВ счета второго порядка 48025 «Расчеты по суброгационным и регрессным требованиям». Актуарный расчет ожидаемых доходов от суброгации и регрессов триангуляционными методами не проводился по причине недостаточности накопленной Обществом информации для такого расчета.

В Обществе отсутствует техническая возможность сформировать Журнал действующих на отчетную дату договоров страхования в полном объеме, 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 заключённых договоров страхования (сострахования), входящего перестрахования 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 отчетную дату 30.09.2025 года. Значимых несогласованностей, способных существенно изменить итоговую оценку показателя, выявлено не было.

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 2022 году, были скорректированы на даты расторжения (в случае их обнаружения), которые были отражены в соответствии со своими номерами договоров страхования в журналах начисленной премии за период с 2023 по 4 квартал 2025 года. Надо отметить, что за последние два года расторжений договоров страхования или входящего перестрахования не наблюдалось.

При подготовке данных для расчета резервов на первую промежуточную отчетную дату 2026 года Ответственным актуарием были обнаружены в Журнале заключенных договоров страхования (сострахования) и входящего перестрахования за январь 2026 года договоры страхования, оплаченные до 31.12.2025 года, но еще не начавшиеся на эту дату, премия по которым на конец 2025 отсутствовала в бухгалтерском учете Общества. Для расчета резерва премий на отчетную дату данная информация была использована в полном объеме.

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.

Данные Журнала учета убытков для расчёта вспомогательной величины ЗНУ по договорам прямого страхования\входящего перестрахования 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. В конце 2025 года была обнулена доля перестраховщиков в заявленном убытке по страхованию ответственности арбитражных управляющих, в связи с корректировкой заявленного убытка ниже границы собственного удержания. Также 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.

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 и входящего перестрахования, 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. Наличие доли перестраховщиков в регуляторном резерве убытков подтвердилось ненулевым значением доли перестраховщиков в произошедших на 31.12.2025 года убытках (доля перестраховщиков в одном единственном заявленном, но неурегулированном на отчетную дату убытке).

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). Общество в течение последних трех лет осуществляет проект по переносу страхового учета в новую информационную систему. Однако на конец отчетного периода этот процесс не был завершен. 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 некоторой 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 доработаны, а их формирование должно осуществляться из баз данных информационной системы 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 приведенной 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, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам и резервным группам представлено в Таблице 1.

Таблица № 1.

Название резервной группы	Номер учетной группы	Название учетной группы
Добровольное медицинское страхование	1	Добровольное медицинское страхование
Страхование от несчастных случаев и болезней	2.1	Страхование от несчастных случаев и болезней
Страхование средств наземного транспорта	7	Страхование средств наземного транспорта
Страхование грузов	8	Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов
Сельскохозяйственное страхование	9	Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой
Страхование имущества	10	Страхование имущества
Страхование ответственности	14	Страхование ответственности
Прочее страхование	11	Обязательное страхование ГО владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте
	13	Страхование ГО туроператора
	16	Страхование выезжающих за рубеж
	17	Входящее непропорциональное перестрахование
	6	Страхование ответственности владельцев транспортных средств
	15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков
	5	Обязательное страхование ГО перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров

Следует отметить, что портфель Общества по некоторым резервным группам достаточно стабилен на протяжении длительного периода времени. Общество занимает нишу на страховом рынке, связанную с обслуживанием основной целевой группы клиентов - корпоративных клиентов, с которыми сложились проверенные отношения на долгосрочной основе. Самой статистически значимой резервной группой как с точки зрения объемов заработанной премии в каждом квартале периода исследования, так и с точки зрения суммы выплат в этих же кварталах является добровольное медицинское страхование. Спецификой практически всех других видов бизнеса Общества является достаточно низкая частота наступления убытков, что приводит к тому, что данные по выплатам в большинстве резервных групп существенно волатильны. Таким образом, фактическое развитие убытков в резервных группах отличных от добровольного медицинского страхования может значительно отличаться от ожидаемого сценария развития.

В итоге учетные группы, по которым считается наилучшая оценка приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по исполнению обязательств Общества, учитываемых в расчете величины резерва убытков в соответствии с Положением 858-П, совпадают с резервными группами, по которым была рассчитана недисконтированная наилучшая оценка резервов, указанными в Таблице №1. Исключение составляют только учетные группы, входящие в состав резервной группы «Прочее страхование». Наилучшая оценка недисконтированной стоимости денежных потоков по расходам на исполнение обязательств Общества по страховым случаям и по страховым выплатам по данной резервной группе получилась равной нулю, распределение на учетные группы не потребовалось.

По мнению Ответственного актуария, разбиение на резервные группы производилось 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.

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 рассчитывается 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 в 2018 году отказалась от лицензии на ОСАГО и на отчетную дату не имело действующей лицензии на этот обязательный вид страхования. 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 (услуги сюрвейеров, аварийных комиссаров, прочих экспертов);
 - расходы на поддержание процессов урегулирования страховых случаев (расходы на телефонные переговоры, организацию встреч со страхователями и соответствующими экспертами, командировочные расходы);
 - судебные расходы, связанных с урегулированием убытков;
 - расходы, связанные с уплатой взносов в службу финансового уполномоченного;
 - взысканные судом с Общества в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя) суммы на компенсацию судебных издержек, морального вреда и прочие выплаченные страховщиком суммы, связанные с процессом урегулирования

убытков, расходы, предусмотренные Законом Российской Федерации от 7 февраля 1992 года № 2300-1 (ред. от 05.12.2022) «О защите прав потребителей»;

- 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, предусмотренной Положением Банка России от 01.08.2022 г. №803-П «О Плате счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения» и 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, имеющие единовременный характер или не связанные с будущим сопровождением договоров, такие как:
- амортизация по основным средствам;
 - амортизация по нематериальным активам;
 - прочие доходы и расходы, не связанные со страхованием;
 - расходы на уплату неустоек (штрафов, пеней) по прочим (хозяйственным) операциям;
 - 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, связанные с исполнением обязательств по страховым случаям.

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

Косвенные расходы аллоцируются по учетным группам и видам резервов согласно следующей методологии:

- косвенные расходы на заключение и сопровождение договоров страхования относятся к ДПП и 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 признанной премии по операциям страхования;
- косвенные расходы на исполнение обязательств по страховым случаям относятся к ДПУ и 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.

При ведении своей деятельности Общество использует дату наступления события, инициирующего страховой случай, как дату страхового случая. Данное предположение также используется Ответственным актуарием для текущих актуарных расчетов.

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.

При прогнозировании денежного потока ДПП в части страхового возмещения для расчета коэффициента ожидаемой убыточности Ответственным актуарием была использована группировка договоров страхования на резервные группы, состав которых был описан ранее.

В Таблице №2 представлены характеристики коэффициента ожидаемой убыточности в разрезе резервных и учетных групп, который был применен при оценке будущего денежного потока по выплатам страхового возмещения.

Таблица №2.

Название резервной группы	Номер учетной группы	Описание расчета коэффициента ожидаемой убыточности
Добровольное медицинское страхование	1	Коэффициент ожидаемой убыточности рассчитан как средняя арифметическая уровней понесенных убытков за три последних квартала 2025 года. Такой выбор объясняется результатами тарифной политики Общества в отчетном году. Стоимость программ страхования регулярно пересматривается в зависимости от медицинской инфляции и фактических результатов по данному виду страхования. Уровень понесенных убытков в каждом квартале наступления убытков был рассчитан как отношение понесенных убытков, рассчитанных по наилучшей оценке, к заработанной в этом квартале премии.
Страхование от несчастных случаев и болезней	2.1	Во второй половине 2024 года и в 2025 году Обществом были осуществлены выплаты по страховым случаям, произошедшим в результате применения украинских дронов-камикадзе по застрахованным сотрудникам агропредприятия в Курской области. Поскольку остается большая вероятность повторения таких страховых случаев, а условия договоров страхования остаются без изменения и покрывают указанные риски, то коэффициент ожидаемой убыточности был выбран как среднее арифметическое фактических уровней понесенных убытков за периоды, где наблюдаются фактические убытки.
Страхование средств наземного транспорта	7	В третьем квартале 2024 года произошел крупный убыток, оплаченный в 2025 году: в Курском приграничье в результате украинских обстрелов пострадал застрахованный Обществом сельскохозяйственный комбайн. Аналогично во втором квартале 2025 года пострадала другая сельскохозяйственная техника. В связи с этим, коэффициент ожидаемой убыточности был рассчитан как средняя арифметическая уровней понесенных убытков, полученных при расчете резерва убытков по наилучшей оценке, за последние два года, за исключением квартала наступления описанного выше крупного убытка. При выборе коэффициента ожидаемой убыточности Ответственный актуарий исходил из предположения, что вся застрахованная техника была выведена на достаточное расстояние от границы с Украиной и будет подвержена меньшему риску повреждения в результате обстрелов.
Страхование грузов	8	Выплат за последние пять лет не наблюдалось. По соображениям разумного консерватизма, для расчета был выбран коэффициент убыточности, минимальный из выбранных по всем учетным группам.
Сельскохозяйственное страхование	9	По причине отсутствия выплат за последние семь лет в качестве оценки коэффициента 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 использованные данные о результатах добровольного сельскохозяйственного страхования урожая сельскохозяйственных культур, осуществляемого с государственной

Название резервной группы	Номер учетной группы	Описание расчета коэффициента ожидаемой убыточности
		поддержкой, и добровольного сельскохозяйственного страхования сельскохозяйственных животных, осуществляемого с государственной поддержкой, за указанные периоды.
Страхование имущества	10	Коэффициент ожидаемой убыточности рассчитан как средняя арифметическая уровней понесенных убытков за пять периодов наступления убытков (четвертые кварталы 2025 и последний квартал 2024 года), которые, по мнению Ответственного актуария, наиболее характерны для портфеля Общества с точки зрения объемов застрахованного имущества и происходящих с ним убытков. Рост показателя понесенных убытков в 2024-2025 годах вызван убытками, причиненными украинскими беспилотниками зданиям сельскохозяйственного комплекса клиента Общества в разных населенных пунктах Курской области. Поскольку других крупных объектов приближенных к зоне боевых действий у клиента больше нет, а восстановление поврежденных объектов отложено до полного прекращения конфликта, вероятность появления новых убытков невысока. По мнению Ответственного актуария, усреднение за такое количество периодов, позволяет сохранить необходимый для расчетов уровень консерватизма при оценке будущих убытков. 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 ответственности	14	Выплат за последние шесть лет не наблюдалось. По соображениям разумного консерватизма, для расчета был выбран коэффициент убыточности, минимальный из выбранных по всем учетным группам.
Прочее страхование	11	Выплат за последние шесть лет не наблюдалось. По соображениям разумного консерватизма, коэффициент ожидаемой убыточности был рассчитан как средняя арифметическая убыточностей за 20 кварталов, полученных при расчете резерва убытков по наилучшей оценке по итогам 2023 года с использованием треугольника развития оплаченных убытков.
	13	
	16	
	17	
	6	
	15	
	5	

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 как основных медицинских услуг, так и запчастей, установившийся к концу 2025 года без предпосылок к существенному последующему росту.

При расчете ожидаемых коэффициентов убыточности был проведен анализ динамики отражения страховой премии в бухгалтерском учете Общества за последние пятнадцать кварталов на основе представленных журналов заключенных договоров страхования (сострахования) и входящего перестрахования. В результате было обнаружено, что по учетной группе «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов» по генеральным договорам страхования грузов Общество систематически начисляет в отчетном периоде страховые премии по полисам, заключенным в предыдущих периодах. Ответственный актуарий произвел расчет среднего уровня начислений страховой премии по перевозкам, осуществляемым до отчетной даты, но сведения о которых поступают в Общество уже после осуществления перевозки и после соответствующей отчетной даты. Согласно пункту 5.3.13. Положения 858-П Ответственный актуарий при расчете резервов премии и убытков на 31.12.2025 года формировал денежные потоки по договорам страхования грузов, о которых на расчетную дату Общество не имело достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

По заключенным договорам страхования грузов, о которых на отчетную дату Общество не имеет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов, производилась оценка полного объема страховой премии в зависимости от предполагаемой даты начала ответственности. Расчет резерва премий по этим суммам осуществляется из предположения, что срок действия договоров начинается с середины месяца, в который попадает дата начала ответственности, а заканчивается через 2 месяца.

На основании статистики Общества по 20-ти последним кварталам 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. По некоторым учетным группам средний уровень изменения условий договоров страхования получился достаточно высоким, но детальный анализ выявил наличие единичных расторжений крупных договоров страхования, которые по данным Общества носили технический характер, связанный с трудностями в получении страховой и перестраховочной премии из дружественных государств в связи со сложной геополитической обстановкой.

В мае 2024 года Обществом был заключен крупный договор страхования от НС и болезней, к концу месяца было застраховано еще определенное количество сотрудников предприятия агропромышленного комплекса. Расширение списка застрахованных менее чем через месяц после

заключения договора страхования может быть расценено как случайный скачок, вызванный привлечением сезонных рабочих. Аналогично, случайным нехарактерным изменением может быть признано и увеличение в третьем квартале 2025 года объема застрахованного парка техники агрофирмы, основного партнера Общества по страхованию, за счет её выкупа в собственность по истечении договора лизинга, что привело к существенной доплате по действовавшему на тот момент договору страхования автотранспортных средств.

Исключение описанных выше сумм из расчёта будущих изменений (увеличений и уменьшений) премий привело к снижению уровня изменения страховой премии ниже допустимой границы в 5%, что позволило не учитывать денежные потоки, генерируемые изменениями условий страхования и расторжениями после заключения договоров страхования и входящего перестрахования.

При прогнозировании денежных потоков ДПП в части расходов на урегулирование (прям) расчет коэффициента ожидаемых прямых расходов на урегулирование убытков осуществлялся из предположения, что достигнутый им уровень по итогам 2025 года не изменится и в будущем. Оценка коэффициента прямых расходов на урегулирование убытков производилась по каждой учетной группе в отдельности. 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.

При прогнозировании денежных потоков ДПП в части расходов на урегулирование (косв) расчет коэффициента ожидаемых косвенных расходов на урегулирование убытков осуществлялся из предположения, что достигнутый им уровень по итогам 2025 года не изменится и в будущем. Оценка коэффициента косвенных расходов на урегулирование убытков производилась по портфелю Общества в целом и устанавливалась одинаковой для всех учетных групп. 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.

При прогнозировании денежных потоков ДПП в части расходов на сопровождение расчет коэффициента ожидаемых расходов на сопровождение осуществлялся из предположения, что достигнутый им уровень по итогам 2025 года не изменится и в будущем. Оценка коэффициента расходов на сопровождение производилась по портфелю Общества в целом и устанавливалась одинаковой для всех учетных групп. В качестве коэффициента ожидаемых расходов на сопровождение использовалось отношение величины расходов на ведение дела к заработанной премии по итогам 2025 года.

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. Размер каждого заявленного убытка по договору страхования, подлежащего оплате на отчетную дату (далее – величина ЗНУ), 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-strakhovoykh-rezervov-primenenie-polozeniya-banka-rossii-ot-16-11-2021-781-p-o-trebovaniyakh-k-finansovoy-ustoychivosti-i-platezhеспособности-strakhovschikov-/> пункт 32) 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 цепной 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 цепной**

лестницы состоит в том, что претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжат развиваться таким же образом и в будущем, то есть прошлое служит индикатором будущего;

б) **Базовым допущением метода Борнхюттера-Фергюсона** является то, что непоплаченные 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^{НО} 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.

Структура, объемы и специфика бизнеса Общества скорее являются защитой от штормов и потрясений на страховом рынке. Итоги работы Общества тесно связаны с результатами деятельности корпоративных клиентов – долгосрочных партнеров Общества. При этом весь состав корпоративных клиентов также подвержен влиянию изменения экономической ситуации в Российской Федерации в условиях сложившихся геополитических реалий. В 2025 году основной партнер Общества по страхованию урожая сельскохозяйственных культур и животных – один из лидеров по урожайности сахарной свеклы и зерновых в Курской области, сократил в абсолютном выражении объемы застрахованных сельскохозяйственных посевов и животных. Уменьшилась страховая премия и по страхованию имущества, что объясняется сокращением ТМЦ на складах партнеров. На этом фоне сократился в 2025 году и объем премии по страхованию сезонных рабочих от несчастных случаев и болезней.

Продолжился в 2025 году рост страхового портфеля Общества по страхованию грузов по сравнению с прошлыми годами. Партнерам Общества в ответ на введенные против РФ международные экономические санкции пришлось пересматривать логистику, изменять маршруты доставки грузов. В результате преобладание автомобильных перевозок в 2022 году сменилось транспортировкой грузов по морю и далее железнодорожным транспортом, а это, в свою очередь, привело к удорожанию стоимости страхового покрытия. На рост стоимости страхового покрытия в 2025 году продолжает влиять увеличение количества перевозок основного сырья (какао бобы) для продукции, изготавливаемой партнерами Общества.

По добровольному медицинскому страхованию второй год подряд рост связан с увеличением тарифов в связи с удорожанием медицинской помощи и изменениями штата сотрудников основных партнеров Общества.

Остальные направления страхования не входят в значимые для Общества виды страхования и осуществляются скорее как доп. услуга при страховании основных рисков клиентов Общества. В целом страховой портфель Общества по итогам 2025 года уменьшился не существенно – всего на 5 процентных пунктов по сравнению с прошлым годом, что свидетельствует о его стабильности.

При проведении актуарных расчетов Ответственный актуарий при выборе итоговой величины коэффициентов развития убытков учитывал все события, произошедшие за последние несколько лет, а особенно за предыдущий календарный год, о которых ему было доложено на проводящихся на регулярной основе семинарах и лекциях, организованных СРО Ответственного актуария в рамках программы повышения квалификации.

Также он исходил из предположения, что Общество, являясь частью страхового рынка России, не может не испытывать последствий большинства рыночных явлений хотя и в меньшей степени, нежели крупные рыночные страховщики. Таким образом, большинство тенденций на страховом рынке оказали и продолжают оказывать негативное влияние на размер ожидаемой убыточности как по уже произошедшим страховым событиям, так и событиям, которые будут происходить в следующем отчетном периоде.

При прогнозировании денежного потока по страховым случаям произошедшим, но не заявленным страховщику до отчетной даты, Ответственным актуарием была использована группировка договоров страхования на резервные группы, состав которых был описан ранее. А исходными данными послужили результаты расчетов РПНУ по наилучшей оценке, рассчитанного триангуляционными и прочими актуарными методами на 31.12.2025 года.

В Таблице № 3 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 № 3.

Название резервной группы	Описание
Добровольное медицинское страхование	Расчет осуществлен методами Борнхьюттера-Фергюсона (для убытков, произошедших во втором полугодии 2025 года) и цепной лестницы (для убытков, произошедших в первом полугодии 2025 года) с использованием треугольника развития оплаченных убытков. Первые пять коэффициентов развития были рассчитаны как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за четыре предшествующих отчетному квартала. Остальные коэффициенты развития были рассчитаны с помощью стандартного подхода к усреднению индивидуальных коэффициентов развития за все предшествующие отчетному кварталу наступления убытков. Ожидаемая убыточность трех последних кварталов наступления убытков 2025 года определена как средневзвешенная по заработанной премии величина убыточностей за этот период. По остальным кварталам случая ожидаемая убыточность определена как средневзвешенная по заработанной премии величина убыточностей за период с 1 квартала 2023 по 1 квартал 2025 года. Данный подход к выбору ожидаемой убыточности по кварталам наступления убытка позволяет учесть результаты изменения тарифов по этому виду страхования в 2025 году.
Страхование от несчастных случаев и болезней	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. Все коэффициенты развития были рассчитаны по стандартной методологии без исключения каких-либо выбросов. Ожидаемая убыточность четырех кварталов наступления убытков 2025 года определена как средневзвешенная по заработанной премии величина убыточностей за период с 4 квартала 2024 года по 3 квартал 2025 года. Выбор основан на появлении небольших выплат в этом периоде и ожидании дальнейшего их роста.
Страхование средств наземного транспорта	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 заявленных убытков. Первые два коэффициента развития были рассчитаны как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за три предшествующих отчетному квартала. Остальные коэффициенты развития были рассчитаны с помощью стандартного подхода к усреднению индивидуальных коэффициентов развития за все предшествующие отчетному кварталу наступления убытков. Крупная выплата в середине 2025 года по одному поврежденному в Курском приграничье сельскохозяйственному комбайну не дает оснований для применения консервативного подхода к выбору ожидаемой убыточности, поскольку большая часть похожей техники выведена на безопасное расстояние от возможных ударов украинских средств поражения. Поэтому в качестве ожидаемой убыточности, примененной ко всем кварталам наступления убытков, определена средневзвешенная по заработанной премии величина убыточностей за два последних года.
Страхование грузов	Использовалась стандартная методология цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольников развития оплаченных и заявленных убытков. Все методы показали нулевой результат. Применение метода ожидаемой убыточности было признано нецелесообразным. Выплаты отсутствовали на протяжении всего наблюдаемого периода, а состав грузоотправителей существенно не менялся, поэтому нет оснований прогнозировать убытки, произошедшие до отчетной даты.

Название резервной группы	Описание
Сельскохозяйственное страхование	<p>Несмотря на смену технологии страхования урожая сельскохозяйственных культур и животных в 2024 году выплат или заявленных убытков по-прежнему не было. Отсутствие каких-либо выплат страхового возмещения за исследуемые восемь лет не позволяет применить для оценки стандартные триангуляционные методы. Однако близость застрахованных объектов к линии боевого соприкосновения в Украине, сложность оформления и оценки ущерба на этих территориях, послужило основанием Ответственному актуарию для применения метода расчета, основанного на экспертной оценке ожидаемого коэффициента убыточности. В качестве оценки данного коэффициента использовался среднерыночный коэффициент выплат по итогам 2022-2024 годов и 9 месяцев 2025 года, рассчитанный с использованием статистических данных о результатах страхования юридических лиц, публикуемых Банком России на своём официальном сайте. При этом для сельскохозяйственного страхования сельскохозяйственных животных и для сельскохозяйственного страхования урожая сельскохозяйственных культур использовались разные коэффициенты выплат.</p> <p>Следует отметить, что в третьем квартале 2025 года у Общества был опыт урегулирования произошедших убытков по сельскохозяйственному страхованию и на 30.09.2025 года была сформирована величина ЗНУ: в результате града был поврежден урожай сахарной свеклы. В ходе разбирательств было установлено, что убыток не превысил величину безусловной франшизы, но этот пример показал корректность подхода по применению коэффициента выплат, описанного выше, к объему заработанной премии за три ближайших к отчетной дате периода действия договоров страхования урожая сельскохозяйственных культур: град случился в начале лета 2025 года (второй квартал 2025 года), информация об этом событии поступила в Общество в конце июля 2025 года (третий квартал 2025 года), а урегулирован убыток и выведен из величины ЗНУ был в четвертом квартале 2025 года. Таким образом, бюрократическое оформление и урегулирование убытков по природным происшествиям, оказывающим пагубное влияние на застрахованные урожаи сельскохозяйственных культур, могут длиться от полугода до трех календарных кварталов.</p>
Страхование имущества	<p>Расчет осуществлен методом Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольника развития понесенных убытков. Поскольку заявление в конце 2024, начале 2025 годов достаточно крупных убытков по страхованию комплекса зданий сельскохозяйственного назначения, расположенного в Курской области и принадлежащих основному клиенту Общества по сельскохозяйственному страхованию урожая и животных, привело к существенному скачку значений индивидуальных коэффициентов развития в первом и втором кварталах развития, то при их расчете эти всплески исключались. При расчете третьего коэффициента развития был исключен «провал» в значениях индивидуальных коэффициентов развития, связанный с отказом в выплате одного из упомянутых выше убытков. Все остальные коэффициенты развития были рассчитаны с помощью стандартного подхода к усреднению индивидуальных коэффициентов развития за все предшествующие отчетному кварталу наступления убытков. Формально крупные убытки не исключались из расчета, но их влияние на итоговый результат было минимизировано, в том числе и при оценке прогнозного уровня убыточности. Такой подход, по мнению Ответственного актуария оправдан, поскольку поведение заявленных убытков вызвано результатами нетипичных событий, которые официально получили однозначную характеристику – террористическая атака на Суджанский и Кореневский районы Курской области, начатая вооруженными формированиями Украины 06 августа 2024 года и завершившаяся 26 апреля 2025 года. К концу 2025 года есть полная уверенность, что террористические атаки на застрахованное имущество больше не повторятся. Таким образом, прогнозная убыточность для двух последних кварталов наступления убытков была рассчитана как средневзвешенная по заработанной премии убыточностей за последние два года, за исключением убыточностей третьего и четвертого кварталов 2024 года. По остальным кварталам случая ожидаемая убыточность не влияет на итоговую оценку, поэтому она выбиралась исходя из тенденций, наблюдаемых в этих периодах.</p>
Страхование ответственности	<p>По страхованию ответственности за последние восемь лет выплаты не производились по убыткам, произошедшим после 2016 года. В 2022-2023 году развитие урегулирования происходило по убыткам, страховые случаи по которым произошли в 2016 году и ранее. На отчетную дату в ЗНУ по этой учетной группе было отражено пять убытков по страхованию ГО арбитражных управляющих, произошедшие в 2011 - 2013 годах. В связи с этим</p>

Название резервной группы	Описание
	<p>Ответственным актуарием произведен дополнительный анализ развития понесенных убытков за период наступления убытков с 2005 по 2025 годы на основе годового треугольника развития убытков. Результаты этого расчета показали, что с учетом уже заявленных убытков размер возможных неурегулированных произошедших убытков представляет собой отрицательную величину. Таким образом, с учетом всех разумных предположений, Общество больше не должно получать убытков столь поздних сроков наступления, а предположение об окончании развития убытков может быть принято, как основное при прогнозировании денежного потока по страховым случаям произошедшим, но не заявленным Обществу до отчетной даты. Расчеты денежного потока по современному портфелю договоров (2021-2025 годы) не выявили сколько бы то ни было значимого размера, поток признан нулевым.</p>
Прочее страхование	<p>Использовалась стандартная методология методами цепной лестницы и Борнхьюттера-Фергюсона с использованием треугольников развития оплаченных и заявленных убытков. Все методы показали нулевой результат. Портфель не существен, поэтому другие методы оценки не применялись.</p>

В отношении денежных потоков, связанных с получением регрессов и суброгаций, в случае формирования оценок денежных потоков статистическими триангуляционными методами, учитываются ключевые базовые допущения применения используемых методов по аналогии с описанными выше.

Формульное представление расчета вспомогательных величин ДПУ^Ф и ОРС^Ф 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, по наилучшей оценке, а также результатов интервьюирования руководителя финансово-экономического управления Общества, контролирующего в Обществе урегулирование убытков по разным видам страхования, и результатов анализа динамики различных показателей процесса урегулирования убытков в течение длительного периода времени. Совокупность полученных знаний позволяет 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 приведенной 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.

Страховая выплата рассчитывается в валюте, отличной от валюты номинала, с использованием курса иностранной валюты, установленного Банком России, на дату отражения в бухгалтерском учете.

Страховая премия рассчитывается в валюте, отличной от валюты номинала, с использованием курса иностранной валюты, установленного Банком России, на дату поступления страховой премии (страхового взноса), в случае если по состоянию на отчетную дату страхования премия не оплачена – на отчетную дату.

Заработанная премия, относящаяся к периоду действия страхового покрытия после отчетной даты до верхней границы договоров страхования (ЗП для ДПП), рассчитывается согласно требованиям пункта 5.5.5. Положения 858-П в валюте страховой суммы договора страхования с последующим её переводом в рубли по курсу на отчетную дату.

Суммы заявленных, но неурегулированных убытков, в случае расчета в суммах, отличных от рублей, переводятся в рубли по курсу на отчетную дату.

Расчет отдельных денежных потоков производится в следующих валютах:

1. Расчет денежных потоков для вспомогательной величины ДПУ^Ф и ОРС^Ф производится в основной валюте по учетной группе, определяемой согласно последнего абзаца пункта 5.8.1. Положения 858-П;
2. Расчет денежных потоков по страховым случаям, наступившим до отчетной даты ДПУ^{НО} производится в рублях по всем резервным группам;
3. Расчет денежных потоков по страховым случаям, которые наступят после отчетной даты, или оценка величины других отдельных денежных потоков в составе ДПП производится в валюте страховой суммы договора страхования с последующим её переводом в рубли по курсу на

- отчетную дату;
4. Расчет денежных потоков по каждому из договоров исходящего перестрахования, полученных путем применения условий этого договора исходящего перестрахования к прогнозу денежных потоков по основным договорам страхования (вспомогательные величины СПРП^{НО}, СПРУ^{НО}), производится в валюте денежного потока, к которому применяются условия перестраховочного соглашения;
 5. При определении величин РМ и корректировки на риск неплатежа по договору исходящего перестрахования расчет производится в рублях.

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) (ДПП в части страховых премий);
- 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 расторжений);
- 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);
- 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 заработанной премии. С помощью поправочных коэффициентов учитываются изменение уровня выплат Общества в будущем в зависимости от размера инфляции или изменения обменного курса, а также корректировки заработанной

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 заработанной 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, по договорам страхования заключенным до отчетной даты, но не вступившим в действие и по договорам страхования, о которых на расчетную дату Общество не имело достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

Распределение результата оценки денежного потока по будущим кварталам производится:

- через коэффициенты развития треугольников оплаченных убытков, использованных для расчета вспомогательной величины ДПУ^Ф 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	Метод, основанный на обработке фактической информации. Прогнозная величина денежного потока вычислялась путем суммирования фактической информации из ожидаемых графиков платежей страховой премии, по заключенным до отчетной даты договорам страхования согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества.
ДПП в части аквизиции	Метод, основанный на обработке фактической информации. Прогнозная величина денежного потока вычислялась только для прямых расходов по комиссионному (агентскому, брокерскому) вознаграждению путем суммирования фактической информации по ожидаемым графикам выплат комиссии в отношении заключенных до расчетной даты договоров согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества.
ДПП в части расторжений	Использовался коэффициентный метод через оценку относительного показателя изменения страховой премии: как увеличение в связи с изменением условий, так и уменьшение в связи с досрочными прекращениями (коэффициент ожидаемых доплат и возвратов). У Общества за последние четыре года наблюдалось одно крупное расторжение имущественного договора страхования, два крупных изменения условий договоров страхования НС и болезней в связи с изменением штатной численности застрахованных и единичные расторжения в других учетных группах. Анализ показал, что использование усредненных коэффициентов за несколько периодов наблюдения не приводит к существенному изменению величины денежного потока, с учетом этих по сути случайных выбросов. Денежный поток по возвратам страховой премии не формировался. А значения коэффициента ожидаемых доплат и возвратов по всем учетным группам был приравнен к нулю.
ДПП в части страхового возмещения	Использовался коэффициентный метод. К заработанной премии по заключенным договорам страхования и относящейся к периоду действия страхового покрытия после расчетной даты до верхней

Вид денежного потока	Выбор метода
	<p>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.</p> <p>В силу нулевого значения коэффициента ожидаемых доплат и возвратов по всем учетным группам заработанная премия не корректировалась на указанный коэффициент. Распределение результата оценки денежного потока по будущим кварталам производилось через коэффициенты развития треугольников оплаченных убытков, использованных для расчета вспомогательной величины ДПУ^Ф по учетным группам, по состоянию на 31.12.2025 года.</p>
ДПП в части расходов на урегулирование (прям)	Использовался коэффициентный метод. К потоку будущих выплат страхового возмещения применялся коэффициент ожидаемых прямых расходов. В состав прямых расходов на исполнение обязательств входят расходы, напрямую связанные с конкретными убытками.
ДПП в части расходов на урегулирование (косв)	Использовался коэффициентный метод. К потоку будущих выплат страхового возмещения применялся коэффициент ожидаемых косвенных расходов. В состав косвенных расходов на исполнение обязательств входят расходы на оплату труда работников, занятых в процессе урегулирования убытков, расходы на аренду помещений, амортизацию основных средств и имущества для работников, занятых в процессе урегулирования убытков.
ДПП в части расходов на сопровождение	Использовался коэффициентный метод. К заработанной премии по заключенным договорам страхования и относящейся к периоду действия страхового покрытия после расчетной даты до верхней границы договоров страхования применялся коэффициент ожидаемых расходов на сопровождение. В силу нулевого значения коэффициента ожидаемых доплат и возвратов по всем учетным группам заработанная премия не корректировалась на указанный коэффициент. Оценка параметра расходов на сопровождение производилась по портфелю Общества в целом и устанавливалась одинаковой для всех учетных групп.
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. Метод применялся только для учетной группы «Страхование средств наземного транспорта». В других учетных группах нет советующего потока. По данным Общества основной массив должников-виновных в наступлении страховых случаев, возмещение убытков по которым Общество осуществило в прошлом, приходится на убытки, произошедшие по договорам, заключенным до марта 2014 года. Коэффициент поступления по суброгациям и регрессам был приравнен к нулю ввиду отсутствия условий для его применения.
ДПП в части отчислений в комп. фонды	В связи с изменением законодательства о государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и установлением с 1 марта 2024 года дополнительных требований к участникам, Общество вышло из Национального союза агростраховщиков (НСА) и на отчетную дату не имело задолженности по отчислениям. Для учетной группы «Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой» данный денежный поток был оценен в нулевом размере. Действующих лицензий на другие виды страхования, для которых предусмотрено формирование указного потока, у Общества на отчетную дату не было. Формирование денежного потока по отчислениям в компенсационные фонды по другим учетным группам также не осуществлялось.
Расходы на сопровождение договоров исходящего	По информации Общества расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых

Вид денежного потока	Выбор метода
перестрахования	перестраховываются основные договоры, в 2025 году отсутствовали. Денежный поток по этим расходам устанавливается равным 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;

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

ОРС^{Φ} – 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.

ЗНУ – вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с пунктом 4 приложения 3 к Положению 858-П.

При расчете денежных потоков ($\text{ДПУ}^{\text{НО}}$, $\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$, $\text{ДПУВ}^{\text{НО}}$) учитываются следующие входящие денежные потоки:

- поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков.
При расчете денежных потоков ($\text{ДПУ}^{\text{НО}}$, $\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$, $\text{ДПУВ}^{\text{НО}}$) учитываются следующие исходящие денежные потоки:
- страховые выплаты (для $\text{ДПУВ}^{\text{НО}}$ и $\text{ДПУ}^{\text{НО}}$);
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями (прямые расходы на урегулирование убытков) (для $\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$, $\text{ДПУ}^{\text{НО}}$);
- расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события (косвенные расходы на урегулирование убытков) (для $\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$, $\text{ДПУ}^{\text{НО}}$).

При прогнозировании денежного потока по страховым случаям произошедшим, но не заявленным страховщику до отчетной даты, Ответственным актуарием в резервных группах с достаточной статистикой страховых выплат проводился 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 2025 года. В качестве меры объема портфеля используется заработанная премия, рассчитанная согласно требованиям пункта 5.5.5. Положения 858-П.

Методы цепной лестницы и Борнхюттера-Фергюссона не нуждаются в описании в силу их широкой известности и однозначности в толковании. 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 периоду 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 Борнхюттера-Фергюссона 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.

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 журнале учета убытков для расчёта вспомогательной величины ЗНУ. 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.

Размер каждого 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 или в соответствии с условиями страхования (например, результаты, проведенной экспертизы, выводы из отчета оценщика, или условия договора страхования от несчастных случаев (возмещение по риску «смерть» и т.п.)). В случае если о страховом случае заявлено, но размер заявленного убытка, подлежащего оплате Обществом 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.

Денежный поток по поступлениям по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков прогнозируется в соответствии с методикой, указанной в пункте 3.7. настоящего актуарного заключения.

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 ДПП 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 858-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 не дисконтированной);
- Если период p закончился на отчетную дату, то $СУ(p)$ формируется из прогноза денежных потоков ДПУ^Ф 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.

В соответствии с требованием пункта 5.3.6. Положения 858-П стабилизационный резерв по учетной группе 9 на отчетную дату принимается равным вспомогательной величине $СР$, которая, в свою очередь, приравнивается к вспомогательной величине $СтР$ в расчете величины рискованной маржи.

Вспомогательная величина $СР$ по 9 учетной группе на отчетную дату принимается равной неотрицательной сумме вспомогательной величины $СР$ по 9 учетной группе на конец календарного года, предшествующего отчетной дате, и величины изменения $СР$ по учетной группе, но не более установленной Федеральным законом "О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон "О развитии сельского хозяйства" предельной величины стабилизационного резерва.

Величина изменения $СР$ по учетной группе 9 на отчетную дату рассчитывается как:

- неотрицательное превышение величиной доходов за отчетный период, умноженной на коэффициент 0,95, величины расходов за отчетный период;
- отрицательное превышение величиной расходов за отчетный период величины доходов за отчетный период.

Состав доходов и расходов определяется в Приложении 6 к Положению 858-П.

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;
- в. 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 (далее соответственно - вспомогательные величины СПРП^{НО}, СПРУ^{НО}), 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 пункта 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.

Актуарные расчеты величины денежных потоков, учитываемых для целей расчета величин СПРП^{НО} и СПРУ^{НО}, проводились на базе учетных групп, определенных Положением 858-П и Положением о формировании страховых резервов Общества.

При расчете денежных потоков (СПРП^{НО}, СПРУ^{НО}) 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^{НО};
- денежные потоки по тантьемам – в случае оценки СПРП^{НО}.

При расчете денежных потоков (СПРП^{НО}, СПРУ^{НО}) учитываются следующие исходящие денежные потоки

- страховая премия по договорам исходящего перестрахования – в случае оценки СПРП^{НО};
- 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^{НО}.

При построении денежных потоков СПРП^{НО}, СПРУ^{НО} используется следующая последовательность исследования договоров исходящего перестрахования:

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

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

После изменения законодательства в ответ на введенные санкции Общество расторгло все договоры перестрахования с перестраховщиками из недружественных стран. На отчетную дату перестраховочная защита общества почти полностью сформирована за счет сотрудничества с российскими компаниями. Единственным зарубежным перестраховщиком в составе партнеров Общества является РУП "Белорусская национальная перестраховочная организация".

Лидером перестраховочных программ Общества по величине перестраховочной премии на отчетную дату является флагман отечественного перестрахования АО "Российская Национальная Перестраховочная Компания". На её долю приходится 74,83% доли перестраховщиков в перестраховочной премии за 2025 год.

Все контрагенты Общества по перестрахованию имеют высокие кредитные рейтинги российских рейтинговых агентств.

Защита имущественных, строительно-монтажных рисков была продлена в 2025 году на прежних условиях: производится на основе непропорционального облигаторного договора перестрахования, заключенного с АО "Российская национальная перестраховочная компания" (60%), ООО "ДжиАйСи перестрахование" (25%) и СПАО "ИНГОССТРАХ" (15%). Договор на базе эксцедента убытка по риску с ёмкостью 600 000 000 рублей покрывает убытки, произошедшие в период с 01 февраля 2025 года по 31 января 2026 года.

Договором также предусмотрены секции для покрытия различных видов гражданской и профессиональной ответственности и имущества физических лиц с лимитом ответственности 150 000 000 рублей. Также предусмотрено покрытие для рисков входящего перестрахования на полную ёмкость. Собственное удержание (приоритет) Общества в данном договоре составляет 15 000 000 рублей по каждому убытку, в отношении секции имущества физических лиц – 5 000 000 рублей, в отношении секции гражданской и профессиональной ответственности – 3 000 000 рублей.

В 2025 году была продлена перестраховочная защита грузоперевозок. Риски в страховании грузов были защищены облигаторным договором на базе эксцедента убытка, заключенным с АО "Российская национальная перестраховочная компания" (55%), ООО "ДжиАйСи перестрахование" (25%) и СПАО "ИНГОССТРАХ" (20%), и покрывающим все убытки до 4 500 000 долларов США. Собственное удержание (приоритет) Общества составляло 135 000 долларов США по каждому убытку. Программа действует до 30 июня 2026 года.

По сравнению с аналогичной перестраховочной защитой на 2024 год условия не изменялись только по договору перестрахования имущественных рисков и рисков гражданской ответственности. В страховании грузов была увеличена величина собственного удержания со 100 000 долларов США, а также сменился состав участников (в прошлой программе лидером было ООО "ДжиАйСи перестрахование" и участвовало АО "Русское Перестраховочное Общество").

По остальным видам страхования перестрахование осуществляется на непропорциональной факультативной основе, за исключением пяти договоров факультативного пропорционального квотного перестрахования. К ним относились:

1. Один договор факультативного пропорционального квотного перестрахования договора страхования от несчастных случаев и болезней, единственным перестраховщиком которых было АО "Российская Национальная Перестраховочная Компания", с 50% долей ответственности перестраховщика;
2. Два договора факультативного пропорционального квотного перестрахования договоров страхования от несчастных случаев и болезней, в котором участвовало две компании АО "Российская Национальная Перестраховочная Компания" и ООО СК "Согласие" на паритетной основе, с 90% долей ответственности перестраховщиков;
3. Договор факультативного пропорционального квотного перестрахования договора страхования специальной сельскохозяйственной техники, единственным перестраховщиком которого было АО "Российская Национальная Перестраховочная Компания", с 50% долей ответственности перестраховщика;
4. Договор факультативного пропорционального перестрахования договора страхования морского каско и ответственности судовладельцев, единственным перестраховщиком которого было ООО СК "Сбербанк страхование", с 95% долей ответственности перестраховщика и 1% от страховой суммы безусловной франшизой.

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^{НО}, 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 сроком 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^{НО}, связанного с долей перестраховщиков в ДПП, понимается период времени аналогичный указанному в пункте 3.5.1 настоящего актуарного заключения.

В Таблице № 5 приведено детальное описание расчета в части выбранных методик для каждого типа денежного потока.

Таблица № 5.

Тип денежного потока	Выбор метода
Страховая премия по договорам исходящего перестрахования	Вычислялась путем суммирования фактической информации по ожидаемым платежам исходящей премии, 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. 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). В потоках не включены договоры, верхняя граница которых ранее отчетной даты.
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 не истекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров.	Оценка страховых выплат строится путем применения условий перестраховочных соглашений к денежному потоку выплат страхового возмещения брутто. На отчетную дату по непропорциональному перестрахованию денежный поток оценен в нулевом размере, в связи с отсутствием надежной статистики выплат за предшествующие годы для расчета усредненной доли перестраховщиков в страховых выплатах, соответствующей действующим условиям непропорционального перестрахования. На отчетную дату по факультативному пропорциональному перестрахованию денежный поток был оценен в соответствии с условиями перечисленных выше договоров перестрахования в отношении договоров страхования от несчастных случаев и болезней, морского каско и Автокаско.
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 действующими перестраховочными соглашениями.
Денежные потоки по танъемам	Не предусмотрена действующими договорами исходящего перестрахования.
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 ^{НО} более, чем на 5%.

Тип денежного потока	Выбор метода
Доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков	Не предусмотрена действующими договорами исходящего перестрахования.
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 действующими договорами исходящего перестрахования.

По итогам 2025 года величина СПРП^{НО} получилась отрицательной. Дело в том, что величина доли перестраховщиков в резерве премии сложилась в основном из денежного потока по плановой фактической оплате минимальной депозитной премии по договорам исходящего непропорционального перестрахования и премии выплачиваемой в рассрочку по договорам квотного перестрахования. Направление потока по оплате премии «из компании», т.е. это обязательство Общества по оплате перестраховочной защиты, а не обязательство перестраховщиков. По этой причине расчет показателя КРНП по этой части потока не проводился.

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^{НО}, связанного с долей перестраховщиков в ДПУ^{НО} используются следующие методы:

1. Если условиями перестраховочной защиты предусмотрено пропорциональное перестрахование рисков, СПРУ^{НО} 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^{НО}, 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^{НО} 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^{НО}, 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^{НО}.

Сроки потока по доле 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 составила 975 000,00 рублей по одному заявленному убытку. Таким образом, по итогам 2025 года был сформирован денежный поток по страховым выплатам по договору исходящего перестрахования в отношении страховых случаев, произошедших и заявленных Обществу до отчетной даты. В качестве оценки этого денежного потока по доле перестраховщика принималась величина, полученная путем применения условий перестрахования к убытку, о факте наступления которого в установленном законом или договором порядке было заявлено Обществу.

В отношении этого денежного потока был осуществлен расчет корректировки на риск неплатежа КРНУ 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.

3.6.3. 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.

В рамках проведения настоящего оценивания оценка показателей ожидаемого дефицита перестраховщика (ОДП) по договорам исходящего перестрахования не производилась. Обществом было принято решение не проводить расчеты ОДП ввиду нематериальности их влияния на итоговые показатели отчетности.

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 рисковом 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 рисков 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.

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^Ф, рассчитываемая согласно Приложению 4 Положения 858-П.

Прогноз денежного потока от поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков производится на основании наилучшей актуарной оценки будущих поступлений по суброгации и регрессным требованиям, выполненной в отношении страховых случаев, произошедших до отчетной даты, и связанной как с суброгационными требованиями, так и с реализацией остатков имущества, право на которое, вследствие выплаты его полной стоимости, перешло Обществу.

Поскольку у Общества нет информации по полученным доходам по суброгации и регрессам, пригодной для построения треугольника развития, то для расчета будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, применялся один из упрощенных методов. Метод, базирующийся на произведении ожидаемого коэффициента доходов за предыдущий календарный год и суммы наилучшей оценки резерва убытков по резервной группе «Страхование средств наземного транспорта». Отсутствие выплат в 2025 году, по которым можно было бы предъявить требования о возмещении к виновнику, на фоне начисления доходов по суброгационным

и регрессным требованиям свидетельствует о разбалансированности этих двух денежных потоков. Дело в том, что все доходы от поступлений по регрессам и суброгации и по итогам 2020 - 2025 годов приходились на «старый» портфель Общества, сформированный в период активной работы на розничном рынке, а значит все убытки, по которым получают эти доходы по суброгации и регрессам, были оплачены в далёком прошлом. Выплат по убыткам, произошедшим за последние семь лет с наличием оснований для суброгации, Обществом не производилось. Таким образом, согласно подпункту 5.3.7. Положения 858-П «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)», не учитывались в прогнозе денежных потоков для расчета страховых регуляторных резервов. Вспомогательная величина ОРС^Ф также была приравнена к нулю.

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 №6 (данные представлены в рублях):

Таблица №6.

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	10 993 204,06	-2 037 340,99	9 811 103,02	-1 597 777,24	1 182 101,04	-439 563,74
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 305,99	-2 342 484,06	0,00	-2 304 788,56	1 305,99	-37 695,50
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	1 852 287,19	1 002 422,52	1 660 317,69	1 006 230,57	191 969,50	-3 808,05
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	34 069,84	34 069,84	0,00	0,00	34 069,84	34 069,84
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	7 336 893,97	2 994 807,28	6 547 956,56	2 746 247,04	788 937,42	248 560,25
Страхование имущества	13 247 710,24	-1 805 271,34	11 823 181,77	-1 291 192,49	1 424 528,46	-514 078,86
Страхование ответственности туроператоров	1 833,65	317,91	1 636,48	309,38	197,17	8,54
Страхование прочей ответственности	698 668,33	-1 784 991,74	623 540,41	-1 551 025,60	75 127,92	-233 966,14
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
ИТОГО	34 165 973,27	-3 938 470,58	30 467 735,93	-2 991 996,90	3 698 237,34	-946 473,66

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 №7 (данные представлены в рублях):

Таблица №7.

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 31.12.2024	Изменение за 2024 год
Добровольное медицинское страхование	4 083 201,73	423 742,16	3 644 134,38	440 098,33	439 067,35	-16 356,17
Страхование от несчастных случаев и болезней	107 730,22	107 730,22	96 145,97	96 145,97	11 584,25	11 584,25
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	2 705 198,17	-6 521 786,59	2 516 198,22	-6 031 728,38	188 999,94	-490 058,22
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	176 529,70	-3 411,61	157 547,43	0,00	18 982,27	-3 411,61
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	54 423 097,54	7 091 595,96	48 570 972,90	7 129 925,55	5 852 124,64	-38 329,59
Страхование имущества	26 700 658,28	14 074 404,15	23 829 532,10	12 774 628,33	2 871 126,18	1 299 775,82
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	14 151 250,28	4 695 487,39	12 629 564,01	4 350 580,57	1 521 686,27	344 906,82
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
ИТОГО	102 347 665,92	19 867 761,68	91 444 095,01	18 759 650,37	10 903 570,90	1 108 111,30

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 №8 (данные представлены в рублях):

Таблица №8.

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	15 076 405,79	-1 613 598,83
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00	109 036,21	-2 234 753,84
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	4 557 485,36	-5 519 364,07
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	210 599,54	30 658,23
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	472 742 073,00	0,00	0,00	0,00	534 502 064,51	10 086 403,24
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00	39 948 368,52	12 269 132,81
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00	1 833,65	317,91
Страхование прочей ответственности	0,00	0,00	0,00	0,00	14 849 918,61	2 910 495,65
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
ИТОГО	472 742 073,00	0,00	0,00	0,00	609 255 712,19	15 929 291,10

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 №9 (данные представлены в рублях):

Таблица №9.

Наименование учетной группы	Доля перестраховщиков в резерве премий, всего		Сумма СПРП ^{НО} 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	-3 124 055,40	-2 264 155,74	-3 124 055,40	-2 267 005,14	-10 839,36	-2 041 241,15
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	-739 231,12	-15 774,16	-739 231,12	-15 966,61	67 025,38	790 289,89
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	-2 114 616,82	2 797 495,04	-2 114 616,82	2 797 495,04	-282 769,96	-282 769,96
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	-3 542 919,83	5 187 839,87	-3 542 919,83	5 187 748,60	0,00	524 288,32
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
ИТОГО	-9 520 823,17	5 705 405,01	-9 520 823,17	5 702 271,89	-226 583,95	-1 009 432,91

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 №10 (данные представлены в рублях):

Таблица №10.

Наименование учетной группы	Доля перестраховщиков в резерве убытков, всего		Сумма СПРУ ^{НО} 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 31.12.2024	Изменение за 2024 год	На 31.12.2024	Изменение за 2024 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	947 552,35	-2 823 003,90	947 552,35	-2 824 514,06	947 552,35	-2 823 003,90
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
ИТОГО	947 552,35	-2 823 003,90	947 552,35	-2 824 514,06	947 552,35	-2 823 003,90

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 №11 (данные представлены в рублях):

Таблица №11.

Наименование учетной группы	Доля перестраховщиков в РПВУ		Сумма величина СПРПВУ ^{НО}		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	-3 124 055,40	-2 264 155,74
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	208 321,23	-2 838 778,06
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 114 616,82	2 797 495,04
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	-3 542 919,83	5 187 839,87
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
ИТОГО	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 573 270,82	2 882 401,11

При отражении сведений в таблицах 12, 13 и 14 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 (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 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 15, 16 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 №12.

Наименование учетной группы	Входящие денежные потоки				
	Поступления страховых премий (страховых взносов)		Поступления по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, которые учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками		Поступления в рамках соглашения о прямом возмещении убытков (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица, причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков)
	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПП	Оценка ДПУ	Оценка РПВУ
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	-4 929 441,87	-3 013 239,69	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	-7 556 173,12	-1 578 319,81	0,00	0,00	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	-1 399 096,81	-1 399 096,81	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
ИТОГО	-13 884 711,79	-5 990 656,31	0,00	0,00	0,00

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 №13.

Наименование учетной группы	Исходящие денежные потоки				Возвраты части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования
	Страховые выплаты по договору страхования				
	Оценка ДПП актуарная	Оценка ДПП итоговая	Оценка ДПУ актуарная	Оценка ДПУ итоговая	Оценка ДПП
Добровольное медицинское страхование	7 372 790,40	7 372 790,40	2 426 620,02	3 463 594,62	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 482 453,60	0,00	91 382,65	91 382,65	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	692 496,26	692 496,26	2 376 462,32	2 376 462,32	0,00
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	38 328,39	0,00	152 958,67	152 958,67	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	4 532 242,15	4 532 242,15	46 164 642,37	46 164 642,37	0,00
Страхование имущества	4 975 324,87	4 975 324,87	23 192 979,21	23 192 979,21	0,00
Страхование ответственности туроператоров	41,43	41,43	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	15 590,26	15 590,26	12 240 545,00	12 240 545,00	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
ИТОГО	19 109 267,35	17 588 485,36	86 645 590,23	87 682 564,83	0,00

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	Расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков
	Оценка ДПП	Оценка ДПП	Оценка РПВУ	Оценка РПВУ
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	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
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00
ИТОГО	0,00	0,00	0,00	0,00

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 №14.

Наименование учетной группы	Исходящие денежные потоки			
	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
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	20 365,05	20 365,05	69 887,43	69 887,43
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	0,00	0,00	0,00	4 588,76
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование имущества	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование ответственности туроператоров	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	89,16	89,16	70 000,00	70 000,00
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00
ИТОГО	20 454,21	20 454,21	139 887,43	144 476,19

Продолжение Таблицы №14.

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
Добровольное медицинское страхование	2 438 312,62	2 438 312,62	126 487,49	126 487,49
Страхование от несчастных случаев и болезней	1 530 786,10	0,00	4 763,32	4 763,32
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование средств наземного транспорта	947 456,38	947 456,38	69 848,47	69 848,47
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	1 539 991,42	0,00	3 986,48	0,00
Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой	2 015 714,40	2 015 714,40	2 406 330,53	2 406 330,53
Страхование имущества	8 246 953,71	8 246 953,71	636 552,90	636 552,90
Страхование ответственности туроператоров	1 595,05	1 595,05	0,00	0,00
Страхование прочей ответственности	607 861,00	607 861,00	319 019,01	319 019,01
Страхование финансовых и предпринимательских рисков	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства	0,00	0,00	0,00	0,00
Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования	0,00	0,00	0,00	0,00
ИТОГО	17 328 670,68	14 257 893,17	3 566 988,21	3 563 001,72

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 №15.

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 танъемам
	Оценка СПРУ _{но}	Оценка СПРП _{но}	Оценка СПРУ _{но}	Оценка СПРП _{но}	Оценка СПРП _{но}	Оценка СПРП _{но}
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	0,00	1 268 086,68	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	947 552,35	330 444,79	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	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
ИТОГО	947 552,35	1 598 531,47	0,00	0,00	0,00	0,00

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 №16.

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 _{но}	Оценка СПРП _{но}	
Добровольное медицинское страхование	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование от несчастных случаев и болезней	-4 392 142,08	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	-1 069 675,92	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов	-2 114 616,82	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	-3 542 919,83	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
ИТОГО	-11 119 354,64	0,00	0,00	0,00	0,00

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 № 781-П на основании расчета ожидаемого дефицита перестраховщика». Поскольку Обществом в 2025 году 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.

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). 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 и 31.12.2024 годов, даты имеющие сопоставимые данные.

Результаты произведенной оценки приведены в Таблице № 17, данные представлены в тысячах рублей.

Таблица №17.

Классификация (резервная группа)	Общество в целом		Учетная группа №1		Учетная группа №3		Учетная группа №7	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Отчетная дата	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Резерв убытков	35 502 542,93	82 479 904,25	3 874 717,05	3 659 459,57	0,00	0,00	352 503,28	9 226 984,76
Выплаты нарастающим итогом к концу года								
2024	2 332 675,54		2 100 968,60		120 000,00		0,00	
2025	2 332 675,54	12 854 900,01	2 100 968,60	2 000 976,00	120 000,00	0,00	0,00	6 007 268,00
Поступления нарастающим итогом по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков								
2024	0,00		0,00		0,00		0,00	
2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Расходы нарастающим итогом на исполнение обязательств по страховым случаям, учитываемым в расчете резерва убытков								
2024	363 637,22		125 288,40		176 520,08		50 000,00	
2025	471 791,20	954 878,06	125 288,40	104 300,81	214 674,06	38 153,98	50 000,00	489 791,48
Переоцененный остаток резерва убытков на дату								
31.12.2024	10 106 004,76		125,88		0,00		470 174,68	
31.12.2025	14 467 224,59	36 171 169,32	0,00	0,00	0,00	0,00	139 444,60	2 352 208,17
Избыток (недостаток) резерва убытков	18 230 851,61	32 498 956,85	1 648 460,04	1 554 182,76	-334 674,06	-38 153,98	163 058,68	377 717,11
В % к первоначальной оценке	51,35%	39,40%	42,54%	42,47%	нет данных	нет данных	46,26%	4,09%

Продолжение Таблицы №17.

Классификация (резервная группа)	Учетная группа №8		Учетная группа №9		Учетная группа №10		Учетная группа №14	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Резерв убытков	195 917,19	179 941,31	30 643 345,10	47 331 501,58	436 060,32	12 626 254,13	0,00	9 455 762,89
Выплаты нарастающим итогом к концу года								
2024	0,00		0,00		111 706,94		0,00	
2025	0,00	0,00	0,00	0,00	111 706,94	4 846 656,01	0,00	0,00
Поступления нарастающим итогом по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков								
2024	0,00		0,00		0,00		0,00	
2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Расходы нарастающим итогом на исполнение обязательств по страховым случаям, учитываемым в расчете резерва убытков								
2024	0,00		0,00		11 828,74		0,00	
2025	0,00	0,00	0,00	0,00	11 828,74	252 631,79	70 000,00	70 000,00
Переоцененный остаток резерва убытков на дату								
31.12.2024	179 941,31		0,00		0,00		9 455 762,89	
31.12.2025	176 529,70	176 529,70	0,00	38 674,83	0,00	19 452 506,34	14 151 250,28	14 151 250,28
Избыток (недостаток) резерва убытков	19 387,49	3 411,61	30 643 345,10	47 292 826,74	312 524,65	-11 925 540,01	-14 221 250,28	-4 765 487,39
В % к первоначальной оценке	9,90%	1,90%	100,00%	99,92%	71,67%	(94,45)%	нет данных	(50,40)%

Основным событием первой половины 2025 года стало заявление Обществу двух убытков по страхованию имущества, произошедших в конце 2024 года, на сумму 9 718 438,98 рублей и одного убытка по страхованию ГО арбитражных управляющих, произошедшего в 2013 году, на сумму 4 202 697,00 рублей. Подтвердился факт относительно основной характеристики указанного вида страхования – это гигантские задержки между моментом осуществления противоправных действий арбитражным управляющим и вынесением судебного решения о его виновности в указанном противоправном действии и определением величины ущерба, нанесенного потерпевшим в результате ненадлежащего исполнения им возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве. У Общества нет возможности проводить мониторинг всех судебных дел, связанных с деятельностью арбитражных управляющих, а, следовательно, вовремя отражать убытки для формирования корректной вспомогательной величины ЗНУ.

Следует отметить, что Общество до сих пор продолжает оплачивать убытки и нести расходы по урегулированию по страховым случаям ОСАГО. Как ни странно, судебные разбирательства по этому виду страхования продолжаются и после отчетной даты.

По результатам ретроспективного анализа можно сделать вывод о 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 не только по какой-либо учетной группе, но и по Обществу в целом. Однако в целом по Обществу на конец 2025 года показатель «Избыток резервов» свидетельствует о переоценке резервов убытков, сформированных на конец 2024 года. Существенное перерезервирование вызвано достаточно высоким уровнем неопределенности на фоне отсутствия страховых выплат по сельскохозяйственному страхованию, осуществляемому с государственной поддержкой. Это привело к применению излишне консервативных методов, допущений и предположений, использованных при оценке резервов убытков на указанную отчетную дату.

Даже если дальнейшее развитие убытков, случившихся до 31.12.2024 года, по итогам следующих отчетных периодов превысит ожидаемые значения, нет оснований полагать, что относительный показатель избытка резервов убытков, сформированных на указанную дату, окажется в границах допустимого интервала значений (по мнению Ответственного актуария +/-5 %).

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

На конец 2025 года наилучшая оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и его годных остатков составила 0,00 рублей по учетной группе «Страхование средств наземного транспорта».

4.5 Результаты актуарного оценивания показателя N_4 , 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 N_4 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 (далее - договоры страхования ответственности арбитражного управляющего), признанные страховщиком в период, равный 54 месяцам, предшествующим отчетному кварталу. За последние 4,5 года Общество не заключало договоров страхования ответственности арбитражного управляющего. Необходимость рассчитывать значение показателя N_4 на 31.12.2025 года отсутствует.

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 по итогам 2025 года, 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. 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;
2. завершение каких-либо судебных процессов без участия представителей Общества, по результатам которых Общество обяжут возместить потерпевшим убытки по страховым событиям, произошедшим в периоды, по которым формально истекли все сроки исковой давности;
3. в ситуации, когда большинство морских линий либо ограничили сотрудничество с российскими портами и компаниями, либо прекратили свою работу на территории Российской Федерации, транспортные компании вынуждены менять свои логистические потоки и маршруты. Ситуацию усугубляет геополитическая обстановка: захваты судов под прикрытием санкций, атаки беспилотниками морских судов в Черном море – все это увеличивает риски аннексии, ареста, удержания грузов на неопределенные сроки, а при самом неблагоприятном ходе событий и их потере;
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. 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;
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.

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

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

По сравнению с результатами обязательного актуарного оценивания по итогам 2024 года текст данного раздела практически не изменился. Все рекомендации сохраняются и по итогам 2025 года.

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 перестраховочным премиям после расчетной даты;

3. Обществу рекомендуется автоматизировать расчеты вспомогательных величин, таких как ДПУ^Ф, ОРС^Ф и СР для исключения ошибок ручного расчета;

4. Обществу рекомендуется разработать возможность отражать в бухгалтерском учете доначисления страховых премий по договорам страхования грузов, о которых на расчетную дату Общество не имеет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

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).