

**Актуарное заключение  
по итогам обязательного актуарного  
оценивания деятельности**

***Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «ТИТ»  
за 2025 год***

**Заказчик:**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «ТИТ»



Ответственный актуарий

Фатеев В.В.

«26» февраля 2026 г.

Москва

2026 год

## Содержание

<b>1.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ</b>	<b>4</b>
1.1.	Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется)	4
1.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	4
1.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	4
1.4.	Основание осуществления актуарной деятельности	4
1.5.	Данные об аттестации ответственного актуария	4
<b>2.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ</b>	<b>4</b>
2.1.	Полное наименование	4
2.2.	Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела	4
2.3.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	4
2.4.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	4
2.5.	Место нахождения	5
2.6.	Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, дата выдачи)	5
<b>3.</b>	<b>СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ</b>	<b>5</b>
3.1.	Общие сведения	5
3.2.	Состав страховых резервов	6
3.3.	Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	7
3.4.	Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок	8
3.5.	Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по учетным группам (дополнительным учетным группам)	9
3.6.	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)	10
3.7.	Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам)	11
3.7.1.	Расчет денежных потоков в ДПП	13
3.7.2.	Расчет денежных потоков в ДПУ	18
3.8.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, 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	32
3.9.	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	36

<b>4.</b>	<b>РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>37</b>
4.1.	Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание. ....	37
	Результаты актуарного оценивания доли перестраховщика на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание. ....	38
	Входящие и исходящие денежные потоки, учитываемые при оценке страховых резервов в величине резерва премий и резерва убытков, а также при оценке величины доли перестраховщиков в величине резерва премий и в величине резерва убытков по учетным группам .....	39
	Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск. 40	
4.2.	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. ....	40
4.3.	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	41
4.4.	Результаты актуарного оценивания показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с требованиями Положения Банка России № 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	41
<b>5.</b>	<b>ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>41</b>
5.1.	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание. ....	41
5.2.	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению. ....	42
5.3.	Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария. ....	42

## **1. Сведения об ответственном актуарии**

### **1.1. Фамилия, имя, отчество (если последнее имеется).**

Фатеев Владимир Владимирович.

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

№ 158.

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

«Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2.

### **1.4. Основание осуществления актуарной деятельности.**

Актуарное оценивание осуществлялось на основании гражданско-правового договора №01А/2025 от 26 декабря 2025 года. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор или иные гражданско-правовые договоры (кроме указанного выше договора) между организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, и ответственным актуарием отсутствовали за исключением договоров на обязательное актуарное оценивание.

### **1.5. Данные об аттестации ответственного актуария.**

Свидетельство об аттестации №2025-11-02. Аттестация на звание ответственного актуария по направлению страхование иное, чем страхование жизни, проведена саморегулируемой организацией актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», протокол аттестационной комиссии № 11/2025 от 21.11.2025г.

## **2. Сведения об организации**

### **2.1. Полное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ».

### **2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела.**

1182.

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

7714819895.

### **2.4. Основной государственный регистрационный номер (ОГРН).**

1107746833380.

## **2.5. Место нахождения.**

115088, Г. МОСКВА, ПР-Д 2-Й ЮЖНОПОРТОВЫЙ, Д. 18, СТР. 8

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

- Лицензия на осуществление страхования СЛ № 1182 от 22.11.2023 «Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни»;
- Лицензия на осуществление страхования СИ № 1182 от 22.11.2023 «Добровольное имущественное страхование»;
- Лицензия на осуществление страхования ОС № 1182-03 от 18.12.2025г. «Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО)».

## **3. Сведения об актуарном оценивании**

### **3.1. Общие сведения.**

Настоящий документ является актуарным заключением, подготовленным по итогам проведения процедуры обязательного актуарного оценивания деятельности ООО «Страховая компания «ТИТ» (далее – Общество) за 2025 год (далее – Актуарное заключение).

Заказчиком проведения процедуры обязательного актуарного оценивания и составления данного Актуарного заключения является Общество.

Актуарное заключение составлено 26.02.2026г. на дату 31.12.2025г.

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

Объектом актуарного оценивания является деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Федерального закона от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Актуарное заключение подготовлено в соответствии с требованиями:

- статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» для предоставления в Центральный банк Российской Федерации, для использования Обществом и(или) иными заинтересованными лицами;
- Указания Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У (ред. от 03.09.2025г. ) «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Актуарное оценивание проведено в соответствии со следующими актуарными стандартами и иными нормативно-правовыми документами, применимыми для целей проведения процедуры обязательного актуарного оценивания:

- Положение Банка России от 17 июня 2025 г. N 858-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" (далее – Положение 858-П);
- Положение о формировании страховых резервов Общества (редакция, действующая на 31.12.2025г.) (далее – Положение Общества)
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утв. Советом по актуарной деятельности 17.12.2024г., протокол N САДП-27, согл. Банком России 14.08.2024г., №02-53-9/7425);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утв. Советом по актуарной деятельности 28.09.2015г., протокол N САДП-6, согл. Банком России 16.02.2016г., № 06-51/1016).

### 3.2. Состав страховых резервов

Общество формирует следующие страховые резервы в соответствии с регуляторными требованиями:

1. Резерв премий (далее РП), включая:
  - a. Денежный поток премий (далее ДПП);
  - b. Рисквая маржа премий (далее РМП);
2. Резерв убытков (далее РУ), включая:
  - a. Денежный поток убытков (далее ДПУ);
  - b. Рисквая маржа убытков (далее РМУ);
3. Стабилизационный резерв;
4. Резерв по прямому возмещению убытков (далее РПВУ);

Одновременно с расчетом страховых резервов, Общество формирует следующие показатели:

1. Доля перестраховщиков в страховых резервах, включая:
  - Доля перестраховщиков в резерве премий;
  - Доля перестраховщиков в резерве убытков;
  - Доля перестраховщиков в резерве по прямому возмещению убытков;
2. Доля перестраховщиков в страховых резервах, (кроме стабилизационного резерва и резерва по прямому возмещению убытков) по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с пунктом 6.3.4 Положения 858-П, включая:
  - Доля перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с пунктом 6.3.4 Положения 858-П (далее ДДПП);
  - Доля перестраховщиков в резерве убытков по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с пунктом 6.3.4 Положения 858-П (далее ДДПУ).

Поскольку бизнес по 3 учетной группе отсутствует, то РПВУ и доля перестраховщиков в РПВУ не формируются.

Поскольку бизнес по 9 учетной группе отсутствует, то стабилизационный резерв не формируется.

### **3.3. Исходные данные, использованные ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.**

Актуарное оценивание было произведено на основе данных, предоставленных Обществом в электронном виде:

- Журналы учета договоров прямого страхования и входящего перестрахования;
- Журналы учета договоров исходящего перестрахования;
- Журналы учета договоров страхования арбитражных управляющих за 2025 год;
- Журналы учета убытков;
- Журналы учета убытков исходящего перестрахования;
- Журнал расчета ЗНУ и доли перестраховщиков в ЗНУ;
- Проект годовой бухгалтерской отчетности и отчетности в порядке надзора за 2025 г.;
- Журналы учета доходов по регрессам/суброгациям и годным остаткам;
- Журналы учета расходов на урегулирование убытков за 2025 год;
- Информация о расходах Общества на заключение договоров страхования, сопровождение договоров страхования за 2025 год;
- Информация о структуре перестраховочной защиты в разрезе прямых и исходящих договоров за 2025 год;
- Информация о заключенных договорах перестрахования на 2025 год;
- Учетная политика Общества;
- Информация о судебных исках по договорам страхования и перестрахования, в которых Общество выступает ответчиком, по состоянию на 31.12.2025г.;
- Иная информация, используемая непосредственно для проведения актуарного оценивания Общества за 2025 год, в том числе переписка и ответы Общества на отдельные запросы ответственного актуария.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган,

а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

**3.4. 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, статистической отчетности, а также иной отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.**

В рамках процедуры расчета страховых резервов контроль качества предоставленных данных, в том числе в отношении полноты и достоверности, был осуществлен Актуарием посредством следующих контрольных процедур:

- Сверки журнала договоров прямого страхования, входящего перестрахования за 2025 год в части премии с формами 0420155 на предмет согласованности
- Сверки журнала договоров прямого страхования, входящего перестрахования за 2025 год в части премии с формами 0420155 на предмет согласованности
- Сверки журнала договоров исходящего перестрахования, входящего перестрахования за 2025 год в части премии с формами 0420155 на предмет согласованности
- Сверки суммы оплаченных убытков за 2025 год согласно журналам убытков за 2025 год с формами 0420155 на предмет согласованности
- Проверки данных журналов на непротиворечивость, в том числе:
  - отсутствие отрицательных и нулевых сроков действия договоров с ненулевой начисленной премией.
  - отсутствие ошибок ввода (в части форматов данных, отсутствие несуществующих и явно недостоверных значений дат и сумм);
  - попадание даты страхового случая/события, инициирующего страховой случай, в период действия договора;
  - наличие договора для каждого из убытков;
  - согласованность величины начисленной премии и премии, предусмотренной условиями договора;
  - согласованность ожидаемых платежей премии по договору с дебиторской-кредиторской задолженностью на отчетную дату.

По результатам контрольных процедур

- По сверкам журналов с формами отчетности не выявлено противоречий, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты расчета

страховых резервов

- По проверкам данных на непротиворечивость не выявлено отклонений, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты расчета страховых резервов

Данные признаны полными, непротиворечивыми, достоверными и пригодными для целей расчета страховых резервов. Информация о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок отсутствует.

### **3.5. Информация по распределению договоров страхования, сострахования и перестрахования по учетным группам (дополнительным учетным группам).**

Для расчета страховых резервов договоры страхования, сострахования и договоры, принятые в перестрахование, распределяются по учетным группам согласно Положению общества в зависимости от предусмотренных договором страхования страховых рисков:

*УГ 1 «Добровольное медицинское страхование»* - договоры страхования по виду «медицинское страхование», кроме договоров, относящихся к УГ 16;

*УГ 2.1 «Страхование от несчастных случаев и болезней»* - договоры страхования по виду «страхование от несчастных случаев и болезней», кроме договоров, относящихся к УГ 16;

*УГ 6 «Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств»* - договоры страхования по видам «страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств»;

*УГ 7 «Страхование средств наземного транспорта»* - договоры страхования по видам «страхование средств наземного транспорта»;

*УГ 8 «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов»* - договоры страхования по видам «страхование средств воздушного транспорта», «страхование средств водного транспорта», «страхование грузов», «страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта», «страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта»;

*УГ 10 «Страхование имущества»* - договоры страхования имущества, кроме договоров, относящихся к УГ 7,8;

*УГ 13 «Страхование ответственности туроператоров»* - договоры страхования гражданской ответственности за неисполнение туроператором обязательств по договору о реализации туристического продукта;

*УГ 14 «Страхование прочей ответственности»* - договоры страхования ответственности за причинение вреда, а также договоры страхования ответственности по договору, кроме договоров, относящихся к УГ 6, 8, 13;

*УГ 15 «Страхование финансовых и предпринимательских рисков»* - договоры страхования финансовых рисков, договоры страхования предпринимательских рисков;

**УГ 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства»** - договоры страхования лиц на время выезда за пределы населенного пункта, в котором находится постоянное место жительства, покрывающие как минимум один из рисков - смерти и вреда здоровью - и (или) предусматривающие компенсацию расходов на медицинское обслуживание, медико-транспортных и иных расходов;

Договоры перестрахования, в соответствии с условиями которых у перестраховщика возникает обязанность по возмещению заранее установленной доли в каждой страховой выплате, производимой Обществом по каждому принятому в перестрахование договору (договорам), по которому произошел убыток, подпадающий под действие договора перестрахования (договоры пропорционального перестрахования), относятся к тем же УГ, что и соответствующие договоры страхования (сострахования).

Договоры, содержащие риски, относящиеся к нескольким УГ, разделяются по указанным УГ за исключением УГ 16, для которой не требуется разделять договор на отдельные риски (в частности, не требуется выделять риски несчастного случая и медицинское страхование в отдельные УГ).

Для формирования наилучших оценок денежных потоков Общество выделяет резервные группы. Перечень резервных групп и их соответствие учетным группам приводятся в таблице ниже.

Таблица 1. Перечень резервных групп.

Резервная группа	УГ
Арбитраж	14
ВЗР	1, 15
ГО Туроператоров	13
Грузы и море	8
ДМС	1
Имущество	10
КАСКО	7
Авиариски	8
НС	2
Ответственность	14
Финриски	15
Крупные (Грузы, Ответственность, НС, Имущество)	2, 8, 10, 14

### **3.6. 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).**

- допущение о сходном развитии возникающих убытков относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения методов, основанных на треугольниках развития убытков;
- допущение о сходном уровне убыточности, расходов на урегулирование для портфеля, в отношении которого не все убытки являются урегулированными,

относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения методов, основанных на ожидаемой убыточности, расходах на урегулирование (коэффициентные методы, метод Борнхюттера-Фергюсона);

- допущение о сходном уровне убыточности, расходов на урегулирование, расходов на сопровождение для портфеля договоров, признанных до расчетной даты, но действующих после нее, относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения коэффициентных методов при расчете резерва премий;
- допущение, что сроки ожидаемых денежных потоков в отношении расчетов со страхователями, потерпевшими, агентами и брокерами, перестраховщиками, соответствуют статистике, наблюдаемой в предыдущих периодах, а также условиям взаиморасчетов с указанными контрагентами;
- допущение о сходной структуре общих расходов по сравнению с прошлыми периодами.

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

#### Методы расчета резерва премий

Резерв премий по каждой учетной группе принимается равным сумме величины денежных потоков (ДПП) и величины рискованной маржи премий (РМП).

Расчет РМП предусмотрен п. 12. Положения о формировании страховых резервов Общества, и Приложением 5 к Положению 858-П. Выбор допущений и предположений не предусмотрен.

Расчет ДПП предусмотрен п. 7.12. Положения о формировании страховых резервов Общества как неотрицательная сумма денежных потоков, учитываемых при расчете ДПП. Оценка денежных потоков приведена в разделе 3.7.1

Расчет приведенной стоимости денежных потоков осуществляется с использованием ставок дисконтирования согласно Главе 5 Положения 858-П.

#### Методы расчета резерва убытков

Резерв убытков по каждой учетной группе принимается равным сумме величины денежных потоков (ДПУ) и величины рискованной маржи убытков (РМУ).

Расчет РМУ предусмотрен п. 12. Положения о формировании страховых резервов Общества, и Приложением 5 к Положению 858-П. Выбор допущений и предположений не предусмотрен.

Расчет ДПУ предусмотрен п. 7.13. Положения о формировании страховых резервов Общества как величина

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

где:

ЗНУ – вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с пунктом 4 Приложения 3 к Положению 858-П на 31.12.2025г. Для оценки ЗНУ используется журнальный метод учета, размер оценивается по каждой претензии индивидуально на основе экспертных оценок или наличия документов, подтверждающих заявленную сумму ущерба. ЗНУ формируется, исходя из размера неурегулированных на отчетную дату страховых обязательств Общества, подлежащих оплате в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых в установленном порядке заявлено Обществу;

ДПУФ – вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с Приложением 3 к Положению 858-П на 31.12.2025г.;

ОСРФ – вспомогательная величина, устанавливается в соответствии с приложением 2 Положения о формировании страховых резервов Общества;

k – коэффициент аппроксимации, равный 1;

ДПУНО ДПРУНО ДПУВНО – приведенная стоимость денежных потоков, учитываемых при расчете ДПУ. Оценка денежных потоков приведена в разделе 3.7.2.

Расчет приведенной стоимости денежных потоков осуществляется с использованием ставок дисконтирования согласно Главе 5 Положения 858-П.

#### Методы расчета стабилизационного резерва (СТАБ)

Стабилизационный резерв не формируются ввиду отсутствия операций по учетной группе 9 "Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой".

#### Методы расчета доли перестраховщиков в страховых резервах

Доля перестраховщиков в резерве убытков, резерве премий (ДРУ, ДРП) принимается равной сумме вспомогательной величины СПРУНО СПРПНО и корректировки на риск неплатежа (КРНУ, КРНП).

Расчет КРНУ и КРНП предусмотрен п. 10.13. Положения о формировании страховых резервов Общества. Оценка денежных потоков приведена в разделе 3.8. Выбор допущений и предположений не предусмотрен.

Расчет СПРУНО СПРПНО предусмотрен п. 10 Положения о формировании страховых резервов Общества дисконтированная сумма денежных потоков, учитываемых при расчете СПРУНО. Оценка денежных потоков приведена в разделе 3.8.

Расчет приведенной стоимости денежных потоков осуществляется с использованием ставок дисконтирования согласно Главе 5 Положения 858-П.

Методы расчета доли перестраховщиков в страховых резервах в страховых резервах по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск

Величина ДДПП (ДДПУ) определяется как сумма величин ДРП (ДРУ) по учетной группе по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск, основные договоры по которым относятся к соответствующей учетной группе.

Договор исходящего перестрахования признается на расчетную дату передающим страховой риск, если согласно действующим на расчетную дату условиям договора исходящего перестрахования он удовлетворяет условиям, предусмотренным п. 10.16. Положения о формировании страховых резервов Общества. Анализ договоров перестрахования приведен в разделе 3.8.

### 3.7.1. Расчет денежных потоков в ДПП

При расчете ДПП учитываются следующие входящие и исходящие денежные потоки (исходящие потоки учитываются со знаком «+», входящие потоки учитываются со знаком «-»):

- «-» поступления страховых премий (страховых взносов);
- «+» возврат части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования;
- «+» страховые выплаты;
- «+» отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат;
- «+» расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение договоров страхования,
- «+» расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями;
- «+» расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на учетные группы;
- «+» расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетным группам;
- «+» налоговые платежи, по которым Общество является налоговым агентом по НДФЛ при выплате страхового возмещения.

При расчете ДПП не учитываются следующие денежные потоки:

- нереализованные (невыплаченные и / или неполученные) денежные потоки, срок платежей по которым в соответствии с условиями договоров наступил до расчетной даты;
- реализованные (выплаченные и / или полученные) денежные потоки, срок платежей по которым в соответствии с условиями договоров страхования наступил до расчетной даты;
- денежные потоки по страховым премиям (страховым взносам), которые уплачиваются за предоставление страхового покрытия до верхней границы

договора страхования, при условии, что верхняя граница договора страхования не позднее расчетной даты, а также соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования;

- денежные потоки по страховым премиям (страховым взносам), уплачиваемым за период действия страхового покрытия после верхней границы договора страхования, а также соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования;
- денежные потоки по излишне полученным от страхователя денежным средствам, а также денежные потоки по страховым премиям (страховым взносам), поступившим ранее предусмотренного договором страхования срока, а также соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования;
- денежные потоки, признаваемые в составе активов и обязательств, аналитический учет которых осуществляется по балансовым счетам в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, за исключением денежных потоков, признаваемых в составе активов и обязательств, образующихся в связи с заключением, изменением, прекращением, в том числе досрочным, договоров страхования.

#### Расчет заработанной премии по будущим периодам.

Для расчета ДПП по каждой учетной группе рассчитывается величина страховой премии, относящейся к неистекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия по признанным на отчетную дату договорам страхования до верхней границы соответствующих договоров (далее – заработанная премия по будущим периодам).

Расчет заработанной премии по будущим периодам производится как для договоров, о которых на расчетную дату Страховщик не имеет достоверных сведений в связи с более поздним получением первичных документов, так и остальных договоров.

Оценка величины премии по каждой учетной группе производится Обществом.

#### Расчет изменений.

Поток, связанный с увеличением или уменьшением страховой премии в связи с изменениями условий договоров рассчитан в составе будущей заработанной премии. Поток, связанный уменьшениями премий в связи с расторжением, рассчитывается коэффициентным методом. К заработанной премии по будущим периодам применяется коэффициент отношения начисленной премии в связи с расторжениями к начисленной премии.

#### Расчет денежных потоков.

Расчет денежных потоков в составе ДПП, связанных со страховыми премиями, расходами на заключение (комиссиями), отчислениями от страховой премии, осуществляется по каждому договору страхования (страховому риску) в соответствии с условиями договоров, а также на основании параметров рассрочки платежа с учетом вероятности расторжения. На основании величины отношения

возвратов премии к премии за каждый год оценивается вероятность расторжения в течении года. Вероятность расторжения на сроки, отличные от года оценивается в предположении о стационарности процесса расторжения. При этом, предполагается, что внутри учетной группы, вероятность расторжения распределена равномерно и не зависит от стоимости полиса.

Расчет денежных потоков в составе ДПП, связанных с сопровождением договоров страхования, договоров исходящего перестрахования осуществляется по каждой учетной группе путем применения коэффициента расходов на ведение дела (РВД) к величине будущей заработанной премии в разрезе будущих кварталов ее зарабатывания. Распределение по периодам будущих выплат сделано исходя из допущения, что периодом реализации соответствующего денежного потока является период зарабатывания (несения ответственности).

Для расчета денежных потоков в составе ДПП, связанных с выплатами страхового возмещения, используется метод, основанный на применении параметров прогнозной убыточности к величине незаработанной премии в разрезе будущих кварталов ее зарабатывания и последующим распределении полученной величины по периодам будущих выплат. Параметры распределения по периодам будущих выплат, а также показатели рентабельности портфеля оцениваются актуарием совместно с формированием наилучших оценок резерва убытков.

Расчет денежных потоков в составе ДПП, связанных с урегулированием убытков по которым есть возможность отнесения на конкретный убыток (прямые расходы), производилась путем применения коэффициента расходов к величине будущего денежного потока по страховому возмещению. Расходы считаются понесенными одновременно с выплатами по страховому возмещению.

Расчет денежных потоков в составе ДПП, связанных с исполнением обязательств по будущим страховым случаям (косвенные расходы) осуществляется по каждой учетной группе путем применения коэффициента расходов к величине будущего денежного потока страхового возмещения. Расходы считаются понесенными одновременно с выплатами по страховому возмещению.

Расчет коэффициента расходов на сопровождение и расходов на исполнение обязательств по страховым случаям (косвенные расходы)

В Обществе утверждена методика определения уровней косвенных расходов для целей расчета страховых резервов в соответствии с требованиями Положения 858-П. Методика вводится для определения оценок ожидаемых уровней косвенных расходов на сопровождение действующих договоров страхования и расходов, связанных с исполнением обязательств по страховым случаям (косвенных расходов на урегулирование убытков), в целях учета данных показателей для расчета резервов премий (ДПП) и резерва убытков (ДПУ).

На первом этапе общий объем фонда оплаты труда (далее – ФОТ) сотрудников Общества распределяется по следующим категориям расходов:

Категория	Вид расходов
Аквизиция	Аквизиционные расходы
Урегулирование	Расходы на урегулирование убытков
Развитие	Расходы, связанные с развитием деятельности
Сопровождение	Расходы на сопровождение действующего страхового портфеля
Общие	Общехозяйственные расходы, не связанные с сопровождением страхового портфеля. Расходы, связанные с выполнением регуляторных (надзорных) требований
Инвестиции	Расходы, связанные с инвестиционной деятельностью
Иное	Расходы, связанные с иной деятельностью
Прочие	Остальные расходы

При распределении используется информация Общества о выполняемом функционале сотрудников в зависимости от их принадлежности к различным подразделениям внутри организационной структуры Общества. В случае, если сотрудниками выполняется функционал, который предусматривает работу сразу по нескольким категориям, Общество использует экспертные коэффициенты для распределения ФОТ (например, между аквизицией и сопровождением 50х50 и т.д.).

На следующем этапе из всех прочих доходов и расходов Общества, не имеющих прямой связи с договорами и убытками, исключаются суммы, носящие разовый характер (например, штрафы, не связанные с договорами страхования), либо не отражающие реальный приток или отток денежных средств (например, расходы по формированию (доначислению) резервов под обесценение по другим активам и т.д.), расходы, которые не являются обязательными для функционирования Общества (например, благотворительность).

После этого все оставшиеся расходы Общества (кроме исключенных и ФОТ) распределяются по категориям следующим образом

- расходы, имеющие исключительно характер сопровождения, относятся на категорию «Сопровождение» в полном объеме (например, расходы на оплату юридических и консультационных услуг, расходы на услуги платежных и расчетных систем и т.д.)
- остальные расходы (например, расходы на ИТ) разносятся по категориям пропорционально распределению ФОТ.

Для целей 858-П

- расходами, связанными с исполнением обязательств по страховым случаям (косвенными), считаются ФОТ и расклассифицированные расходы, отнесенные в категорию «Урегулирование»; уровень расходов считается относительно объема осуществленных в отчетном периоде выплат страхового возмещения;
- расходами, связанными с сопровождением портфеля, считаются ФОТ и расклассифицированные расходы, отнесенные в категорию «Сопровождение» и «Общие»; уровень расходов считается относительно объема заработанной премии за период.

Актуарий ознакомился с принципами описанной модели, и считает, что она удовлетворяет требованиям 858-П к оценке. На 31.12.2025г. актуарием были взяты:

- для уровня расходов на сопровождение в рамках ДПП – уровень за 2025 год;
- для уровня косвенных расходов на урегулирование в рамках ДПУ и ДПП – уровень за 2025 год.

Расчет коэффициента выплат страхового возмещения и расходов на исполнение обязательств по страховым случаям (прямые расходы).

Оценка прогнозной убыточности производилась по каждой учетной группе.

Таблица 2. Метод оценки прогнозной убыточности.

Резервные группы	Описание метода оценки прогнозной убыточности
Учетная группа 1. ДМС	Согласно результатам метода цепной лестницы по оплаченным убыткам отдельно для классического ДМС (взята средневзвешенная убыточность за 4й кв. 2024г – 3й кв. 2025г) и для ДМС мигрантов (взята средневзвешенная убыточность за 4й кв. 2024 – 3й кв. 2025) при оценке денежных потоков в составе ДПУНО с учетом весов по объемам будущей заработанной премии.
Учетная группа 2. НС	Согласно результатам метода цепной лестницы по оплаченным убыткам при оценке денежных потоков в составе ДПУНО, отдельно оценивался вклад крупных НС убытков в убыточность по периодам за 4й кв. 2024 – 3й кв. 2025 и вклад прочих убытков в убыточность за период 4й кв. 2023 – 3й кв. 2025.
Учетная группа 6 Отв-ть владельцев ТС	Использовалась средневзвешенная убыточность (полученная по методу цепной лестницы) за все периоды, что позволяет отразить характерный уровень убыточности и сгладить волатильность отдельных периодов.
Учетная группа 7 Каско	Отдельно оценивался вклад крупных и некрупных убытков за ближайшие 2 года методом цепной лестницы по понесенным убыткам.
Учетная группа 8 Грузы, Море, Авиа	Средневзвешенное по убыточностям РГ: ГО ВС, КАСКО ВС, Грузы, Море. Убыточность ГО ВС бралась в размере КАСКО ВС, а Море в размере Грузов. Убыточность Каско ВС бралась на уровне среднего за 2017-2024 гг. без 2022 года, Грузов – среднее за 2021-2022 гг.
Учетная группа 10 Имущество	Средневзвешенная убыточность, полученная методом цепной лестницы по понесенным убыткам за 2020-2025 гг.
Учетная группа 13 ГО Туроператоров	Поскольку сведений о банкротстве туроператоров из портфеля Общества на отчетную дату не было, среднеожидаемая убыточность была оценена на основе рыночной статистики.
Учетная группа 14 Ответственность	Средневзвешенное по убыточностям РГ: Арбитраж и Ответственность. Убыточность Арбитраж бралась на уровне среднерыночной убыточности за 2018-2019 гг, скорректированной с учетом тарифной ставки. Убыточность по РГ Ответственность -

	средневзвешенная убыточность, полученная методом цепной лестницы, по оплаченным убыткам за 2017-2025 гг.
Учетная группа 15 Финансовые риски	Средневзвешенное за период 4 кв. 2023 – 3 кв. 2025 по методу цепной лестницы.
Учетная группа 16. ВЗР	Согласно параметрам метода цепной лестницы по оплаченным убыткам при оценке денежных потоков в составе ДПУНО. Показатель оценивается как средневзвешенное за период 4 кв. 2023г – 3й кв. 2025г.

Коэффициент прямых расходов оценивался как отношения суммы фактических расходов к фактическим выплатам за период.

Таблица 3. Метод оценки уровня прямых расходов на урегулирование убытков.

Резервные группы	Описание метода оценки уровня расходов на урегулирование убытков (прямых)
Учетная группа 1. ДМС	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 2. НС	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 6 Отв-ть владельцев ТС	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 7 Каско	
Учетная группа 8 Грузы, Море, Авиа	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 10 Имущество	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 13 ГО Туроператоров	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 14 Ответственность	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 15 Финансовые риски	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ
Учетная группа 16. ВЗР	На основании % расходов, используемого для формирования ДПУ

Расчет величины РМП производится в рублях в соответствии с требованиями Положения 858-П.

### 3.7.2. Расчет денежных потоков в ДПУ

При расчете ДПУ учитываются следующие входящие и исходящие денежные потоки (исходящие потоки учитываются со знаком «+», входящие потоки учитываются со знаком «-»):

«+» страховые выплаты;

«+» расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями (прямые расходы на урегулирование убытков);

«+» расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, отнесенные на учетные группы (косвенные расходы на урегулирование убытков);

Согласно требованиям пункта 5.2 Положения 858-П денежные потоки формируются в связи с произошедшими до отчетной даты страховыми событиями.

Оценка денежных потоков в составе ДПУ проводилась в разрезе резервных групп, сформированных актуарием на базе достаточности статистики и однородности рисков. Оценки, полученные по каждой резервной группе, аллокировались затем на учетные группы.

В таблице приведено детальное описание расчета в части выбранных методик для каждого типа денежного потока для резервных групп. При этом выделялись не только резервные группы как отдельные множества договоров, но также и резервные группы как подмножества портфеля убытков, в т.ч., крупные убытки. Окончательный выбор метода или их комбинации с выбранными параметрами для оценки суммы недисконтированных денежных потоков по каждому кварталу наступления страховых событий определяется актуарным суждением на основе результатов расчёта основными методами, принятыми в сложившейся актуарной практике.

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
<p>Страховые выплаты Резервная группа ДМС</p>	<p>Модификации общепринятых методов, основанных на поквартальных треугольниках развития за 20 периодов: цепной лестницы (по оплаченным и понесенным убыткам), Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности. Также портфель убытков разделялся на портфель классического ДМС и мигрантов.</p> <p>Для классического ДМС. В качестве итогового выбран метод цепной лестницы по оплаченным убыткам для всех периодов. Модификация метода цепной лестницы по оплаченным убыткам заключалась в нестандартном выборе ряда коэффициентов развития:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- первый, второй, третий и четвертый коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за два ближайших года, чтобы учесть достигнутый уровень индивидуальных коэффициентов развития;</li> <li>- остальные коэффициенты развития выбраны либо стандартными ввиду отсутствия выраженных тенденций, либо на уровне 1 (исключаются нехарактерные индивидуальные коэффициенты развития).</li> </ul> <p>Для треугольника по понесенным убыткам выбор коэффициентов был следующий:</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>- первый, второй, третий коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за два ближайших года, чтобы учесть достигнутый уровень индивидуальных коэффициентов развития</p> <p>- остальные коэффициенты развития выбраны либо стандартными ввиду отсутствия выраженных тенденций, либо на уровне 1 (исключаются нехарактерные индивидуальные коэффициенты развития).</p> <p>Параметр ожидаемой убыточности для метода Борнхуэттера-Фергюссона установлен как средняя убыточность 4 кв 2024г. - 3 кв. 2025 г., чтобы исключить неопределенность, присущую оценкам 4-го квартала.</p> <p>Для мигрантов. В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона по оплаченным убыткам. Модификация метода Борнхуэттера-Фергюссона заключалась в нестандартном выборе ряда коэффициентов развития. Первый, второй и третий коэффициенты развития выбраны как средневзвешенное за ближайшие 2 года в соответствии с достигнутым уровнем индивидуальных коэффициентов. Остальные коэффициенты развития выбраны либо стандартными ввиду отсутствия выраженных тенденций, либо на уровне 1 (исключаются нехарактерные индивидуальные коэффициенты развития).</p> <p>Параметр ожидаемой убыточности для метода Борнхуэттера-Фергюссона установлен как средневзвешенная убыточность (полученная по методу цепной лестницы по оплаченным убыткам) за период 4 кв 2024г. - 3 кв. 2025 г., чтобы исключить неопределенность, присущую оценкам 4-го квартала.</p>
<p>Страховые выплаты Резервная группа НС</p>	<p>Модификации общепринятых методов, основанных на поквартальных треугольниках развития за 20 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности. Также портфель убытков разделялся на убытки свыше 1 млн руб. (но до порога крупных убытков, которые относились в отдельную резервную группу) и убытки до 1 млн руб. (далее – обычные).</p> <p>Для убытков свыше 1 млн. руб. Для периодов кроме 4 квартала 2025 года в качестве итогового выбран метод модифицированной цепной лестницы, примененный к треугольнику понесенных убытков. Модификация метода заключалась в нестандартном выборе ряда коэффициентов развития. Первый коэффициент развития выбраны как</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>средневзвешенное за три ближайших года, чтобы учесть достигнутый уровень индивидуальных коэффициентов развития. Второй, третий и четвертый коэффициенты развития выбраны как средневзвешенное за последний год. Остальные коэффициенты развития выбраны либо стандартными ввиду отсутствия выраженных тенденций, либо на уровне 1 (исключаются нехарактерные индивидуальные коэффициенты развития).</p> <p>Для периода 4 квартала 2025 года в качестве итогового выбран метод простой убыточности. Параметр ожидаемой убыточности установлен как средневзвешенная убыточность (полученная по методу цепной лестницы по оплаченным убыткам) за период 4 кв 2024г. - 3 кв. 2025 г., чтобы исключить неопределенность, присущую оценкам 4-го квартала.</p> <p>Для обычных убытков Для всех кварталов убытка, кроме 4 кв. 2025г., в качестве итогового выбран метод модифицированной цепной лестницы, примененный к треугольнику понесенных убытков. Для убытков 4 кв. 2025г. взята оценка на основе метода простой убыточности, что связано с нехарактерно малым объемом заявленных и оплаченных убытков.</p> <p>Модификация метода цепной лестницы заключалась в нестандартном выборе ряда коэффициентов развития. Первые четыре коэффициента развития выбраны как средневзвешенное за ближайшие два года, чтобы учесть недавние тенденции заявления и урегулирования убытков. Остальные коэффициенты развития выбраны на уровне 1.</p> <p>Коэффициент убыточности для метода простой убыточности был установлен на уровне средней убыточности за 2 предшествующих отчетной дате года без учета 4 кв. 2025 года.</p>
<p>Страховые выплаты Резервная группа ВЗР</p>	<p>Модификации общепринятых методов, основанных на поквартальных треугольниках развития за 20 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности.</p> <p>В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона по оплаченным для всех периодов убытка за исключением 4 кв. 2025 года, для которого выбран метод простой убыточности.</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>Модификация метода Борнхуэттера-Фергюссона заключалась в нестандартном выборе ряда коэффициентов развития. Первые три коэффициента развития выбраны как средневзвешенные последние два года, что позволяет учесть недавние тенденции заявления и урегулирования убытков. Остальные коэффициенты развития выбраны либо стандартными ввиду отсутствия выраженных тенденций, либо на уровне 1 (исключаются нехарактерные индивидуальные коэффициенты развития). Параметр ожидаемой убыточности для метода Борнхуэттера-Фергюссона; использовалась средневзвешенная убыточность (полученная по методу цепной лестницы) за период с 4 кв. 2023 г. по 3 кв. 2025 г., что позволяет отразить характерный уровень убыточности, сгладить волатильность отдельных периодов и учесть неопределенность оценки убыточности 4 кв. 2024г.</p>
<p>Страховые выплаты Резервная группа Авто</p>	<p>Модификации общепринятых методов, основанных на поквартальных треугольниках развития за 20 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности, независимых приращений по понесенным убыткам и по оплаченным убыткам. Также портфель убытков разделялся на крупные и обычные убытки, порог крупного убытка устанавливался как 1 млн. руб. Кроме того, отдельно оценивались потоки по ДСАГО.</p> <p>Для крупных убытков В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона по понесенным убыткам как учитывающий информацию по заявленным убыткам и как сглаживающий волатильность результатов для сравнительно редких крупных убытков.</p> <p>Модификация метода цепной лестницы для понесенных убытков заключалась в нестандартном выборе коэффициентов развития. Первый коэффициент выбран как средневзвешенное на основе 6 ближайших кварталов, но исключая два квартала перед расчетной датой. Эти кварталы исключены, т.к. индивидуальные коэффициенты по ним более высокие, а элементы первого столбца более низкие, чем предыдущие и чем угловой элемент треугольника. Второй коэффициент выбран как средневзвешенное на основе 8 ближайших кварталов, исключая наиболее низкий и наиболее высокий индивидуальные коэффициенты, которые демонстрируют нехарактерный уровень. Третий коэффициент выбран как средневзвешенное на основе 8 ближайших кварталов.</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>Четвертый коэффициент выбран как средневзвешенное на основе 8 ближайших кварталов, исключая наиболее низкий индивидуальный коэффициент, который демонстрирует нехарактерный уровень. Пятый коэффициент выбран как средневзвешенное на основе 8 ближайших кварталов, исключая наиболее высокий индивидуальный коэффициент, который демонстрирует нехарактерный уровень. Остальные коэффициенты развития выбраны стандартными как средневзвешенное за все периоды, при этом для некоторых коэффициентов исключались отдельные нехарактерные индивидуальные коэффициенты.</p> <p>Выбор прогнозной убыточности для метода Борнхуэттера-Фергюссона. Использовалась средневзвешенная убыточность (полученная по методу цепной лестницы) за ближайшие 2 года, что позволяет отразить характерный уровень убыточности и сгладить волатильность отдельных периодов.</p> <p>Для обычных убытков В качестве итогового выбран метод цепной лестницы по понесенным убыткам, как учитывающий информацию также и по заявленным убыткам.</p> <p>Модификация метода цепной лестницы для понесенных убытков заключалась в нестандартном выборе коэффициентов развития. Первый коэффициент развития выбран как средневзвешенное за ближайшие 6 кварталов, это соответствует достигнутому уровню индивидуальных коэффициентов развития. Коэффициенты со второго по седьмой выбраны как средневзвешенное на основе 8 ближайших кварталов, исключая отдельные нехарактерные индивидуальные коэффициенты. Восьмой и десятый коэффициенты развития выбраны как средневзвешенное за ближайшие 3 квартала с учетом нового уровня индивидуальных коэффициентов и для исключения выбросов. Девятый коэффициент развития выбран как средневзвешенное за ближайший год, это позволяет отразить текущий уровень индивидуальных коэффициентов развития. Остальные коэффициенты развития выбраны стандартными как средневзвешенное за все периоды.</p> <p>ДСАГО В качестве итогового выбран методов Борнхуэттера-Фергюссона (по оплаченным убыткам) как сглаживающий волатильность результатов для сравнительно редких</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>убытков. Коэффициенты развития выбраны стандартными средневзвешенными.</p> <p>Выбор прогнозной убыточности. Использовалась средневзвешенная убыточность (полученная по методу цепной лестницы) за все периоды, что позволяет отразить характерный уровень убыточности и сгладить волатильность отдельных периодов.</p>
<p>Страховые выплаты Резервная группа Авиариски</p>	<p>В данную резервную группу входили убытки по авиационным рискам. Модификации общепринятых методов, основанных на годовых треугольниках развития за 9 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности по понесенным убыткам и по оплаченным убыткам.</p> <p>В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона по понесенным убыткам как учитывающий информацию по заявленным убытками обеспечивающий более стабильный результат в условиях волатильности.</p> <p>Модификация метода Борнхуэттера-Фергюссона для понесенных убытков заключалась в нестандартном выборе первого коэффициента развития. Первый коэффициент развития выбран как средневзвешенное с исключенными годами убытка, в которых значение первого столбца треугольника на порядок отличалось от углового элемента. Так, были исключены периоды 2017, 2019-2020, 2023 годов.</p> <p>Прогнозная убыточность выбрана как средневзвешенная убыточность за 2017 – 2024 гг. кроме 2022 года, как периода, обеспечивающего максимальное сглаживание. Указанная убыточность использовалась для последних 4 лет убытка, остальные периоды убытка являются практически развитыми и формируют практически нулевой резерв.</p>
<p>Страховые выплаты Резервная группа Грузы и море</p>	<p>В данную резервную группу входили убытки по морским и грузовым рискам. Модификации общепринятых методов, основанных на годовых треугольниках развития за 9 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности по понесенным убыткам и по оплаченным убыткам.</p> <p>В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона по понесенным убыткам как учитывающий информацию по заявленным убытками и обеспечивающий более стабильный результат в условиях волатильности.</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>Модификация метода Борнхуэттера-Фергюсона для понесенных убытков заключалась в нестандартном выборе первого и второго коэффициентов развития. Первый коэффициент развития был выбран равным средневзвешенному коэффициентом за 2020-2024 годы, как за периоды с качественно отличным уровнем первого элемента столбца треугольника по сравнению с предыдущими. Второй коэффициент развития был выбран равным средневзвешенному коэффициенту развития за все периоды, исключая период с наиболее высоким коэффициентами развития, являющимся выбросом.</p> <p>Прогнозная убыточность выбрана для убытков 2023-2025 гг. на уровне средней за последние 2022-2023 года, как за периоды, с наблюдаемой более низкой убыточностью. Снижение убыточности обусловлено сокращением в портфеле доли более убыточного сегмента бизнеса. Для более ранних периодов ожидаемая убыточность совпала с методом ЦЛ по понесенным убыткам ввиду завершения развития.</p>
<p>Страховые выплаты Резервная группа Имущество</p>	<p>В данную резервную группу входили убытки по имущественным рискам, за исключением крупных убытков свыше 10 млн. руб. Модификации общепринятых методов, основанных на годовых треугольниках развития за 10 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности по понесенным убыткам и по оплаченным убыткам.</p> <p>В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюсона по понесенным убыткам как учитывающий информацию по заявленным убытками обеспечивающий более стабильный результат в условиях волатильности.</p> <p>Модификация метода Борнхуэттера-Фергюсона для понесенных убытков заключалась в нестандартном выборе второго и третьего коэффициентов развития: исключались нехарактерные индивидуальные коэффициенты.</p> <p>Прогнозная убыточность выбрана как средневзвешенная убыточность, полученная методом цепной лестницы по понесенным убыткам за 2020-2025 гг. для сглаживания волатильности убыточности отдельных лет и с учетом нового уровня убыточности по сравнению с более ранними годами.</p>
<p>Страховые выплаты</p>	<p>В данную резервную группу входили убытки по рискам страхования ответственности, за исключением крупных</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
Резервная группа Ответственность	<p>убытков свыше 10 млн руб. Модификации общепринятых методов, основанных на годовых треугольниках развития за 10 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности по понесенным убыткам и по оплаченным убыткам.</p> <p>В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона по оплаченным убыткам.</p> <p>Модификация метода Борнхуэттера-Фергюссона для оплаченных убытков заключалась в исключении нехарактерных индивидуальных коэффициентов развития при вычислении средневзвешенных коэффициентов (первого, второго, четвертого, пятого).</p> <p>Прогнозная убыточность выбрана как средневзвешенная убыточность, полученная методом цепной лестницы, по оплаченным убыткам за 2017-2025 гг. из-за существенной волатильности убыточности отдельных лет.</p>
Страховые выплаты Резервная группа Крупные	<p>В данную резервную группу входили крупные убытки (свыше 10 млн. руб.) по страхованию грузов, имущества, ответственности, от несчастных случаев.</p> <p>Модификации метода разделения для получения оценки недисконтированного денежного потока по незаявленным убыткам.</p> <p>Средний убыток оценивался на основе крупных убытков, оплаченных начиная с 2016 г. за исключением максимальной и минимальной суммы выплат.</p> <p>Количество убытков оценивалось как разность среднегодового количества убытков за период 2016-2025 гг. и среднегодового количества заявленных в течение первого года убытков (статистика за этот же период), поскольку по статистике крупные убытки спустя два и более года не дозаявляются.</p>
Арбитраж	<p>Общество заключает договоры страхования по данной группе в рамках прямого страхования с 2018 года, в рамках входящего перестрахования - в основном с 2016 года. В последние годы наблюдаются следующие изменения портфеля:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• В рамках прямого страхования наблюдается рост тарифа до 2023 года, а в 2024-2025 годах небольшое снижение.</li> </ul>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• В рамках входящего перестрахования наблюдается резкое снижение объема бизнеса – заработанная премия 2022 года и последующих периодов практически нулевая.</li> </ul> <p>Данные обстоятельства принимались во внимание при выборе окончательных параметров оценки резерва убытков. Ниже описаны параметры оценки резерва убытков для рассматриваемого портфеля. В частности, портфель входящего перестрахования рассматривался совместно с портфелем прямого страхования из-за небольшого влияния (менее 10% портфеля) и прекращения бизнеса. Оценка резервов убытков для сегмента Арбитраж производилась двумя методами:</p> <p>Метод №1:</p> <p>Оценка резерва убытков для сегмента Арбитраж в рамках прямого страхования производилась по методу отдельной оценки количества убытков и среднего убытка. Методы, связанные с треугольниками развития (или учитывающие факторы развития) не использовались в связи с тем, что отсутствует статистическая база для их применения.</p> <p>Ожидаемое число убытков оценено на основе данных Общества: за период 2016-2018 годы построена базовая оценка частоты, поскольку предполагается, что большая часть убытков к этому периоду уже заявила.</p> <p>Указанная частота была применена ко всем периодам экспозиции и тем самым было получено ожидаемое количество убытков по всем периодам убытка.</p> <p>Оценка полного убытка по всем периодам убытка была построена как произведение ожидаемого числа убытков на средний размер убытка.</p> <p>Оценка среднего убытка оценивалась в размере средней выплаты по уникальным убыткам по данным Общества за весь период наблюдений за исключением одного самого крупного убытка.</p> <p>Резерв убытков оценивался путем уменьшения полного убытка на фактически произведенные выплаты, при этом в тех случаях, когда РЗУ превышал соответствующую оценку РУ в качестве оценки РУ устанавливался РЗУ.</p> <p>Метод №2.</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>Для получения альтернативной оценки использовался модифицированный метод простой убыточности для данных, сгруппированных по годам начала полисов (полисная база):</p> <p>Для каждого из полисных периодов (полисных лет) оценена ожидаемая убыточность и теоретический полный убыток.</p> <p>Затем для каждого из полисных лет на основе внешних данных оценена доля полного убытка, которая должна быть заявлена к настоящему моменту (т.н. факторы запаздывания). Указанная доля, примененная к теоретическому полному убытку, делит его на заявленную и незаявленные части. В качестве оценки РПНУ использована незаявленная часть полного убытка в разрезе страховых лет, оцененная, как описано выше.</p> <p>Совокупная величина РЗНУ и РПНУ и формирует оценку резервов убытков по данной учетной группе.</p> <p><b>Выбор ожидаемой убыточности</b>                      Для выбора ожидаемой убыточности проведено сравнение среднего тарифа Общества за базовый период 2018-2019 годы с рыночными данными по среднему тарифу и убыточности рынка страхования ответственности арбитражных управляющих.                      Оценка ожидаемой убыточности за последующие годы построена исходя из соотношения средних тарифов Общества за 2020-2024 годы и тарифа за 2018-2019 годы по данному портфелю.</p> <p><b>Оценка факторов запаздывания</b>                      Исходя из статистики ВСС Ответственным Актуарием были сделаны оценки факторов запаздывания объема указанных убытков относительно задержки между полисным годом (по дате начала ответственности) и текущей расчетной датой. Отсутствующие данные в статистике ВСС или же нетипичные выбросы были экстраполированы известными значениями факторов запаздывания.</p> <p>Итоговый резерв убытков Общества по страхованию ответственности арбитражных управляющих оценен в размере, равном полусумме результатов двух описанных выше методов. Указанный выбор обусловлен высокой неопределенностью в оценке для данного вида страхования, отсутствием надежной статистики для оценки</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
<p>Страховые выплаты Резервная группа Финриски</p>	<p>окончательного развития выплат, а также близостью полученных результатов.</p> <p>Модификации общепринятых методов, основанных на поквартальных треугольниках развития за 20 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности.</p> <p>В качестве итогового выбрана комбинация методов: метод цепной лестницы по оплаченным убыткам до 3 кв. убытка 2025 г. включительно и Борнхуэттера-Фергюссона для 4 кв. убытка 2025 г. по оплаченным убыткам, как позволяющий сгладить неопределенность развития убытков квартала, предшествующего отчетной дате.</p> <p>Выбор прогнозной убыточности. Использовалась средневзвешенная убыточность (полученная по методу цепной лестницы) за период с 4 кв. 2023 г. по 3 кв. 2025 г., что позволяет отразить характерный уровень убыточности и сгладить волатильность отдельных периодов, а также учесть неопределенность, связанную с развитием убытков 4 кв. 2025 г.</p>
<p>Страховые выплаты Резервная группа ГО Туроператоров</p>	<p>Оценка денежного потока производилась двумя способами: первый способ заключался в анализе всех крупных (с застрахованной ответственностью более 10 млн. руб.) туроператоров на предмет наличия в сети интернет сведений, свидетельствующих о наступлении событий, предусмотренных договором страхования. Денежный поток данным методом оценен в размере нуля исходя из отсутствия сведений о банкротствах (в открытых источниках) крупных туроператоров, фигурирующих в журнале договоров. Также отсутствуют заявленные убытки по данной резервной группе.</p> <p>Второй метод основывался на оценках, полученных методом простой убыточности, примененной к заработанной премии последнего квартала. В качестве оценки ожидаемой убыточности смоделирована оценка на данных рынка по убытку с единицы страховой суммы и данных портфеля компании.</p> <p>С учетом наличия выплат в рассматриваемом периоде, в качестве результирующей оценки выбрана оценка вторым методом.</p>
<p>Прямые расходы на урегулирование</p>	<p>Коэффициентный метод. Применялась база по оценке денежных потоков по неоплаченным убыткам.</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
убытков за исключением Арбитражных управляющих	<p>Коэффициенты прямых расходов на урегулирование оценивались в зависимости от учетной группы как доля фактических прямых расходов на урегулирование в страховых выплатах за ближайшие 5 лет по каждой учетной группе (в части 14 группы – иск. портфель арбитражных управляющих).</p> <p>По учетным группам 10 и 13 из базы исключены разовые наиболее крупные убытки для сглаживания статистики</p>
Прямые расходы на урегулирование убытков в части Арбитражных управляющих	<p>По итогам мониторинга уровня фактических расходов на урегулирование убытков было обнаружено, что уровень фактических расходов на урегулирование убытков практически неизменен и слабо зависит от брутто выплат. В этой связи было сделано предположение, что в последующие годы объем ежегодных выплат расходов на урегулирование останется неизменным, соответствующим в среднем 2022-2025 годам. При этом деление соответствующих расходов на расходы из резерва убытков и все остальные расходы производилось пропорционально прогнозу будущих выплат, разделенному на выплаты из резерва убытков и иные выплаты. Полученный резерв прямых расходов на урегулирование убытков хорошо согласуется с историческими данными.</p>
Косвенные расходы на урегулирование убытков	<p>Коэффициентный метод. Применялась база по оценке денежных потоков по неоплаченным убыткам.</p> <p>Коэффициент косвенных расходов был установлен единым по всем учетным группам (в части 14 группы – иск. портфель арбитражных управляющих), описание приведено в рамках описания оценки денежных потоков в составе ДПП (раздел <u>Расчет коэффициента расходов на сопровождение и расходов на исполнение обязательств по страховым случаям (косвенные расходы)</u>).</p> <p>В части Арбитражных управляющих оценка установлена в нулевом размере в связи со спецификой урегулирования убытков.</p>
Регрессы по грузам	<p>Оценивались денежные потоки по регрессам по страхованию грузов на основе комбинированного метода: цепной лестницы для регрессов по убыткам до 2023 г., методом Борнхуэттера-Фергюсона для регрессов по убыткам 2023-2024 гг. и простой убыточности для регрессов по убыткам 2025 г. Параметр методов Борнхуэттера-Фергюсона и простой убыточности оценивался как средневзвешенное отношение полных регрессов к состоявшемуся убытку за 2022 г. Полные регрессы оценивались методом цепной</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	лестницы на основе годового треугольника за 6 периодов, коэффициенты развития выбраны средневзвешенными за все периоды.
Регрессы по Авто	<p>Модификации общепринятых методов, основанных на поквартальных треугольниках развития за 20 периодов: цепной лестницы, Борнхуэттера-Фергюссона, простой убыточности.</p> <p>В качестве итогового выбран метод Борнхуэттера-Фергюссона (с нормировкой на состоявшийся убыток) как сглаживающий волатильность результатов.</p> <p>Модификация метода заключалась в нестандартном выборе коэффициентов развития. Первый коэффициент развития выбран как средневзвешенное за кварталы убытка, обладающие сходными величинами в первом столбце треугольника (несколько сотен тысяч рублей). Коэффициенты развития второй, четвертый и с шестого по десятый развития выбраны как средневзвешенное за 4 ближайших квартала, с учетом характерных достигнутых уровней. Коэффициенты развития второй, четвертый и с шестого по десятый развития выбраны как средневзвешенное за 4 ближайших квартала, с учетом характерных достигнутых уровней. Третий коэффициент развития выбран как средневзвешенное за 2 ближайших квартала с учетом недавнего роста индивидуальных коэффициентов. Пятый коэффициент развития выбран как средневзвешенное за 2 ближайших года для сглаживания волатильности и с учетом достигнутого уровня индивидуальных коэффициентов. Остальные коэффициенты развития выбраны стандартными - средневзвешенными за все периоды, для некоторых исключались отдельные нехарактерные индивидуальные коэффициенты.</p> <p>Выбор прогнозного параметра метода. Использовалось средневзвешенное отношение развитых регрессов к состоявшемуся убытку за период с 3 кв. 2022 г. по 2 кв. 2025 г., что позволяет отразить характерный уровень регрессов, учесть более развитые периоды и сгладить волатильность отдельных периодов.</p>

Распределение оценок денежных потоков по учетным группам производилось для некрupных убытков согласно соответствию, представленному в Таблице 2. Оценка денежных потоков по крупным убыткам (соответствует крупным убыткам по УГ Грузы, Ответственность, НС и Имущество) распределялась на учетные группы

исходя пропорционально заработанной премии за 2017-2025 для получения более стабильного соотношения. Распределение оценок денежных потоков по ВЗР на 1 и 16 учетные группы осуществлялось для денежных потоков по заявленным убыткам – по их фактической принадлежности, по произошедшим, но незаявленным убыткам – к УГ 1 в связи с преимущественно возникающими в ней убытками.

Оценки денежных потоков по страховому возмещению по всем группам за исключением страхования ответственности арбитражных управляющих распределялись по ожидаемым периодам погашения исходя из профиля будущих выплат, сформированного в рамках оценки вспомогательной величины ДПУ<sup>Ф</sup> в соответствии с Приложением 3 к Положению о платежеспособности. В отношении расходов на урегулирование использовалось допущение, что расходы на урегулирование являются понесенными одновременно с выплатой страхового возмещения. Для страхования ответственности арбитражных управляющих использовалась для построения паттерна выплат, сформированного при построении оценок денежных потоков.

**3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, 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.**

**Виды и существенные условия договоров перестрахования**

Основные облигаторные договоры 2025 г. представлены ниже:

- Договоры перестрахования эксцедента убытка рисков имущества, ответственности, техрисков, несчастных случаев и страхования грузов, основной участник - РНПК.
- Квотный договор перестрахования имущественных рисков при страховании воздушного транспорта, основной участник - РНПК, а также иные российские СК.
- Договор перестрахования эксцедента убытка рисков ответственности при страховании воздушного транспорта, основной участник - РНПК, а также иные российские СК.
- Также квотными факультативными договорами защищены отдельные риски автокаско, страхования от несчастных случаев, транспортного страхования (в т.ч., грузов), имущественное страхование и страхования финансовых рисков, страхование ответственности с участниками на российском рынке.

Также в отчетном периоде действуют договоры, заключенные в 2024 году, соответственно, доли перестраховщиков в страховых резервах формируются как по договорам 2025 года, так и по договорам предыдущих лет, описанных в прошлых актуарных заключениях детально.

## Расчет денежных потоков в ДРП и ДРУ

Актуарные расчеты величины денежных потоков премий проводились на базе учетных групп (резервных групп с дальнейшим распределением на учетные группы), определенных Положением Банка России от 17.06.2025 № 858-П и Положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, Общества. Для расчета используется оценка следующих денежных потоков:

- страховые выплаты по договорам исходящего перестрахования
- возмещение перестраховщиком доли в расходах на ведение дела страховщика;
- перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования;
- денежные потоки по тантьемам;
- страховая премия по договорам исходящего перестрахования;
- восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования;
- доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков;
- 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 таблице приведено детальное описание расчета в части выбранных методик для каждого типа денежного потока. Окончательный выбор метода или их комбинации с выбранными параметрами для оценки суммы недисконтированных денежных потоков по каждому кварталу наступления страховых событий определяется актуарным суждением на основе результатов расчёта основными методами, принятыми в сложившейся актуарной практике.

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
Страховая премия по договорам исходящего перестрахования	Вычислялась путем суммирования показателей по ожидаемым платежам исходящих премий, определяемым из условий перестраховочного соглашения. Если условиями перестраховочного соглашения определена премия, зависящая от премии по перестрахованному портфелю (пропорциональное перестрахование), то расчет ведется путем применения условий к ожидаемым денежным потокам по перестрахованному

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	<p>портфелю (суммы, обусловленные денежными потоками по основным договорам, которые уже получены или уплачены страховщиком, не учитываются). В потоках не включены договоры, граница которых ранее отчетной даты.</p>
<p>Перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования</p>	<p>Вычислялась путем применения условий по перестраховочному вознаграждению к денежному потоку по исходящей страховой премии</p>
<p>Страховые выплаты по договору исходящего перестрахования, связанные с произошедшими до отчетной даты страховыми событиями.</p>	<p>Оценка потока по возмещению доли перестраховщиков в выплатах в отношении незаявленных убытков строилась:                      для крупных убытков аналогично методу для брутто через оценку среднего убытка на собственном удержании и единой с брутто оценкой количества. Распределение по учетным группам с теми же коэффициентами, что и брутто.</p> <p>По некрупным убыткам на основании коэффициентного метода исходя из доли в заявленных некрупных убытках для всех видов за исключением авиационного страхования и страхованию арбитражных управляющих. Для авиационного страхования параметр коэффициентного метода выбирался на основе соотношения доли перестраховщиков в понесенных некрупных убытках по статистике последних лет.</p> <p>По страхованию арбитражных управляющих доля перестраховщиков в будущем денежном потоке убытков устанавливалась равной нулю в связи с невозможностью взаиморасчетов с перестраховщиком.</p> <p>При этом срок денежного потока был установлен одновременным с соответствующим брутто потоком</p>
<p>Потоки возмещения доли перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков, связанные с произошедшими до</p>	<p>Потоки возмещений долей перестраховщиков в прямых расходах на урегулирование убытков оценивались пропорционально доле возмещений перестраховщиков в потоках по страховым выплатам. Потоки возмещений долей перестраховщиков в косвенных расходах на</p>

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
отчетной даты страховыми событиями.	урегулирование убытков оценивались в нулевом размере.
Страховые выплаты по договору исходящего перестрахования, связанные с событиями после отчетной даты по неистекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров	<p>Оценено методом, основанным на прогнозе убыточности перестрахованного портфеля, примененном к величине заработанной премии перестраховщиков. Заработанная премия перестраховщиков рассчитывалась путем применения условий договоров исходящего перестрахования к заработанной премии брутто с учетом возвратов. К полученной величине применялись паттерны распределения убытков по периодам выплаты для получения итогового потока.</p> <p>В качестве прогнозной убыточности по доле перестраховщиков использована убыточность брутто-портфеля. Методология оценки брутто-убыточности описана в разделе 3.7.</p>
Возмещение доли перестраховщика расходов на урегулирование убытков, связанные с событиями после отчетной даты по не истекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы	Оценено в нулевом размере в связи с нематериальностью. Договоры перестрахования, в рамках которых предусмотрено возмещение доли перестраховщика в расходах на урегулирование убытков, которое могло бы привести к изменению величины ДДПП более, чем на 5%, отсутствуют.
Возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика	Оценено в нулевом размере в связи с нематериальностью. Договоры перестрахования, в рамках которых предусмотрено возмещение доли перестраховщика в расходах на ведение дела, которое могло бы привести к изменению величины ДДПП более, чем на 5%, отсутствуют.
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 ДДПП более, чем на 5%)
Доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков	Оценено в нулевом размере в связи с нематериальностью. Договоры перестрахования, в рамках которых предусмотрено возмещение доли перестраховщика в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков,

Тип денежного потока	Выбор метода и принцип выбора параметров
	которое могло бы привести к изменению величины ДДПП более, чем 1 млн руб., отсутствуют.
Денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы между доходами и расходами перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени	Не предусмотрена действующими договорами исходящего перестрахования

Итоговая величина ДДПП, ДДПУ (включая расчет КРНП, КРНУ) рассчитывается согласно Положению Общества и Главе 5 Положения Банка России от 07.06.2025 № 858-П.

### Методы оценки ожидаемого дефицита перестраховщика

По результатам проведенного анализа установлено, что договоры исходящего перестрахования на базе эксцедента убытка требуют проведения оценки ожидаемого дефицита перестраховщика для признания данных договоров передающими страховой риск (далее ОДП тест). Для проведения соответствующего оценивания Ответственный актуарий запросил у компании специфичные дополнительные данные для проведения соответствующего оценивания, в частности профили рисков по основным договорам эксцедента убытка.

В результате для договоров эксцедента убытка ОДП тест проводился на основе методологии, использующей технику рисковых кривых, а также метод надбавок удвоения лимитов для перестрахования ответственности там, где это применимо.

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

Описание оценок по суброгациям и регрессам приведено в п. 3.6.

#### 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, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.**

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- РП, РУ – резерв премии, резерв убытков
- ДПП, ДПУ – денежный поток премий, убытков
- РМП, РМУ – рискованная маржа в резерве премий, резерве убытков

*Таблица 4. Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание,*

УГ	РП	ДПП	РМП	РУ	ДПУ	РМУ	Страховые резервы
1	127 337 572	123 494 714	3 842 858	58 234 260	56 476 837	1 757 423	185 571 832
2	98 085 737	95 134 431	2 951 306	49 914 072	48 617 885	1 296 187	147 999 809
6	314 057	304 580	9 478	22 874	22 164	710	336 932
7	62 337 738	60 441 882	1 895 856	55 779 672	54 163 876	1 615 796	118 117 410
8	816 326	0	816 326	34 306 499	33 441 991	864 508	35 122 825
10	2 411 132	2 278 851	132 281	93 239 585	91 117 875	2 121 710	95 650 718
13	4 116 361	3 992 135	124 226	1 163 235	1 128 131	35 105	5 279 596
14	38 100 325	36 951 976	1 148 349	313 205 446	303 941 123	9 264 323	351 305 771
15	4 776 268	4 634 166	142 102	297 161	288 193	8 968	5 073 429
16	1 304 969	1 265 587	39 382	18 227 611	17 677 528	550 082	19 532 580
<b>Итого</b>	<b>339 600 485</b>	<b>328 498 323</b>	<b>11 102 163</b>	<b>624 390 416</b>	<b>606 875 603</b>	<b>17 514 813</b>	<b>963 990 901</b>

*Таблица 5. Изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание*

УГ	РП	ДПП	РМП	РУ	ДПУ	РМУ	Страховые резервы
1	66 493 566	75 402 960	-8 909 394	2 893 305	12 734 754	-9 841 448	69 386 871
2	-95 791 987	-58 055 092	-37 736 896	-2 001 419	5 686 681	-7 688 100	-97 793 407
6	-260 797	-149 792	-111 006	-800 872	-628 934	-171 938	-1 061 669
7	-40 424 135	-20 813 118	-19 611 017	-45 284 865	-26 438 575	-18 846 290	-85 709 000
8	-7 617 389	0	-7 617 389	-6 884 984	-1 026 030	-5 858 954	-14 502 373
10	-10 978 049	-8 422 428	-2 555 621	-101 610 064	-89 956 425	-11 653 639	-112 588 113
13	1 125 990	1 628 514	-502 524	-284 857	-16 457	-268 400	841 133
14	13 828 917	17 732 883	-3 903 966	-17 579 384	40 289 779	-57 869 163	-3 750 467
15	1 593 782	2 088 996	-495 214	-224 165	-123 869	-100 296	1 369 617
16	1 304 969	1 265 587	39 382	17 885 218	17 406 898	478 320	19 190 187
<b>Итого</b>	<b>-70 725 134</b>	<b>10 678 511</b>	<b>-81 403 645</b>	<b>-153 892 086</b>	<b>-42 072 178</b>	<b>-111 819 908</b>	<b>-224 617 220</b>

**Результаты актуарного оценивания доли перестраховщика на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.**

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- ДРП, ДРУ (ДДПП, ДДПУ) – доля перестраховщиков в резерве премии, убытков (по исх. договорам, признанным передающими страховой риск)
- СПРПНО, СПРУНО – денежный поток по доле перестраховщика в резерве премии, резерве убытков
- КРНП, КРПУ – корректировка на риск неплатежа в резерве премий, резерве убытков

Таблица 6. Результаты актуарного оценивания доли перестраховщика на дату, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание

УГ	ДРП	СПРПНО	КРНП	ДРУ	СПРУНО	КРНУ	Величина доли перестраховщиков в страховых резервах	ДДПП	ДДПУ
1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	290 767	290 767	0	6 963 397	6 963 397	0	7 254 164	290 767	6 963 397
6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	-483 664	-483 664	0	2 238 385	2 238 385	0	1 754 721	-483 664	2 238 385
8	-26 233 577	-26 233 577	0	5 660 002	5 660 002	0	-20 573 575	-26 233 577	5 660 002
10	-1 972 139	-1 972 139	0	22 934 238	22 934 238	0	20 962 099	-1 972 139	22 934 238
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	48 452	48 452	0	6 221 301	6 221 301	0	6 269 753	48 452	6 221 301
15	67 541	67 541	0	0	0	0	67 541	67 541	0
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого	-28 282 621	-28 282 621	0	44 017 324	44 017 324	0	15 734 703	-28 282 621	44 017 324

Таблица 7. Изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание.

УГ	ДРП	СПРПНО	КРНП	ДРУ	СПРУНО	КРНУ	Величина доли перестраховщиков в страховых резервах	ДДПП	ДДПУ
1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	546 069	545 993	76	-2 085 937	-2 091 109	5 172	-1 539 868	546 069	-2 085 937
6	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности за 2025 год**

7	-631 162	-636 451	5 289	-1 196 703	-1 199 768	3 066	-1 827 865	-631 162	-1 196 703
8	5 571 954	5 455 468	116 486	-3 452 251	-3 632 758	180 507	2 119 704	5 571 954	-3 452 251
10	-2 536 706	-2 537 668	962	-106 189 965	-106 251 694	61 729	-108 726 671	-2 536 706	-106 189 965
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	-117 169	-117 334	165	-4 253 806	-4 325 891	72 085	-4 370 975	-117 169	-4 253 806
15	-74 158	-74 325	167	0	0	0	-74 158	-74 158	0
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>2 758 828</b>	<b>2 635 682</b>	<b>123 145</b>	<b>-117 178 661</b>	<b>-117 501 220</b>	<b>322 559</b>	<b>-114 419 833</b>	<b>2 758 828</b>	<b>-117 178 661</b>

**Входящие и исходящие денежные потоки, учитываемые при оценке страховых резервов в величине резерва премий и резерва убытков, а также при оценке величины доли перестраховщиков в величине резерва премий и в величине резерва убытков по учетным группам**

*Таблица 8. Входящие и исходящие потоки, учитываемые при оценке резерва премий и доли перестраховщиков в величине резерва премий*

УГ	Входящие денежные потоки при оценке РП	Исходящие денежные потоки при оценке РП				Входящие денежные потоки при оценке доли в РП	Исходящие денежные потоки при оценке доли в РП
		всего	в т.ч. по прямым расходам на ведение дела	в т.ч. по косвенным расходам на ведение дела	в т.ч. по расходам на оплату услуг посредников (агентское, брокерское вознаграждение)		
1	-104 076 767	227 571 482	25 326 079	33 267 731	5 917 515	0	0
2	-6 062 077	101 196 508	3 084 174	22 185 702	2 027 187	451 735	-160 968
6	-3 868	308 447	20 644	85 049	851	0	0
7	-10 056 429	70 498 311	6 314 920	11 259 601	787 452	1 166 668	-1 650 332
8	-57 070 828	36 104 905	1 985 497	7 987 361	8 486 190	10 974 208	-37 207 785
10	-18 699 861	20 978 713	760 360	9 224 297	5 363 846	398 119	-2 370 258
13	0	3 992 135	370 854	677 802	0	0	0
14	-2 373 173	39 325 149	11 164 599	7 278 635	613 826	48 452	0
15	-2 194 977	6 829 143	56 323	4 812 378	790 315	67 541	0
16	-1 133 250	2 398 837	147 406	704 572	226 650	0	0
<b>Итого</b>	<b>-201 671 230</b>	<b>509 203 630</b>	<b>49 230 858</b>	<b>97 483 127</b>	<b>24 213 830</b>	<b>13 106 722</b>	<b>-41 389 343</b>

*Таблица 9. Входящие и исходящие потоки, учитываемые при оценке резерва убытков и доли перестраховщиков в величине резерва убытков*

УГ	Входящие денежные потоки при оценке РУ	Исходящие денежные потоки при оценке РУ				Входящие денежные потоки при оценке доли в РУ	Исходящие денежные потоки при оценке доли в РУ
		всего	в т.ч. по прямым расходам на ведение дела	в т.ч. по косвенным расходам на ведение дела	в т.ч. по расходам на оплату услуг посредников (агентское, брокерское вознаграждение)		
1	0	56 476 837	2 239 530	5 453 832		0	
2	0	48 617 885	162 654	4 866 806		6 963 397	
6	0	22 164	0			0	

7	-11 794 364	65 958 240	7 413 947			2 238 385	
8	0	33 441 991	500 394	3 308 628		5 660 002	
10	0	91 117 875	12 642 806			22 934 238	
13	0	1 128 131	19 570	111 343		0	
14	0	303 941 123	110 462 295	276 033		6 221 301	
15	0	288 193	14 339			0	
16	0	17 677 528	514 879			0	
Итого	-11 794 364	618 669 967	133 970 416	14 016 643	0	44 017 324	0

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

По результатам проведенного анализа все облигаторные договоры эксцедента убытка, по которым проводилась численная оценка ОДП, признаны передающими страховой риск.

**4.2. 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.**

Результаты ретроспективного анализа проводятся для величин недисконтированной наилучшей резервов убытков, как величин, которые максимально адекватно могут быть сравнены с фактическими выплатами страхового возмещения.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков	Резерв убытков	выплаты из резерва по убыткам	остаток резерва по убыткам	Переоценка резерва	Избыток (+) / недостаток (-), %
	на 31.12.2024	2024 и ранее за 2025 год	2024 и ранее	на 31.12.2025	
руб	БРУТТО				
1	38 646 001	44 400 008	141 166	44 541 175	-15%
2	38 994 753	13 341 125	20 549 247	33 890 372	13%
6	500 000	37 856	0	37 856	92%
7	88 348 077	57 191 054	16 883 782	74 074 836	16%
8	33 484 947	31 809 650	3 830 621	35 640 271	-6%
10	159 268 552	161 047 805	3 675 714	164 723 519	-3%
13	1 006 174	0	0	0	
14	246 351 718	21 583 280	216 156 222	237 739 503	3%
15	324 798	11 933	0	11 933	96%
<b>Итого</b>	<b>606 925 019</b>	<b>329 422 712</b>	<b>261 236 753</b>	<b>590 659 464</b>	<b>3%</b>

Ретроспективный анализ	Резерв убытков	выплаты из резерва по убыткам	остаток резерва по убыткам	Переоценка резерва	Избыток (+) / недостаток (-), %
------------------------	----------------	-------------------------------	----------------------------	--------------------	---------------------------------

достаточности резервов убытков	на 31.12.2024	2024 и ранее за 2025 год	2024 и ранее	на 31.12.2025	
руб	NETTO				
1	38 646 001	44 400 008	141 166	44 541 175	-15%
2	29 897 660	11 441 125	18 754 706	30 195 832	-1%
6	500 000	37 856	0	37 856	92%
7	84 765 722	53 852 140	15 137 832	68 989 972	19%
8	23 513 351	12 390 059	3 255 321	15 645 380	33%
10	28 200 660	9 917 154	3 675 714	13 592 868	52%
13	1 006 174	0	0	0	
14	231 796 830	21 537 975	213 149 671	234 687 646	-1%
15	324 798	11 933		11 933	96%
<b>Итого</b>	<b>438 651 195</b>	<b>153 588 251</b>	<b>254 114 410</b>	<b>407 702 661</b>	<b>7%</b>

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

Общество формирует ОРСФ в размере 11 794 364 руб. по УГ 7. Остальные потоки по поступлениям по суброгациям и регрессам, а также поступлениям имущества и (или) его годных остатков рассчитаны в составе РП (ДРП), РУ( ДРУ).

#### 4.4. Результаты актуарного оценивания показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с требованиями Положения Банка России № 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Оценка показателя N4 формировалась в соответствии с методологией, предписанной Положением 858-П. По результатам проведенного оценивания величина соответствующего показателя N4 составляет 27 658 726,18 руб.

### 5. Выводы, рекомендации и иная информация

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

Методология оценки регуляторных резервов, описанная в настоящем актуарном заключении, соответствует требованиям Положения о платежеспособности. Сформированные результаты в части наилучших оценок являются средними ожидаемыми сценариями, и реализация будущих денежных потоков может отличаться от средней оценки.

Контрольные процедуры не выявили в данных Общества, предоставленных для актуарного оценивания, каких-либо существенных отклонений от финансовых показателей, нарушений согласованности.

Исходные данные и параметры методологии являются актуальными и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов.

По информации, полученной Актуарием от Общества, сформированные резервы будут использованы в регуляторной отчетности Общества и при расчете нормативных показателей платежеспособности.

Руководство Общества несет ответственность за достоверность и корректность предоставленных данных для целей актуарного оценивания, в том числе за систему внутреннего контроля, необходимую для предотвращения существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок.

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

На результаты актуарного оценивания могут оказать влияние следующие события:

- Наступление крупных или кумулятивных убытков или изменение оценок по крупным убыткам в корпоративных видах страхования спецрисков и имущества. Рекомендуется поддерживать высокий уровень диверсификации портфеля, а также предусматривать снижение соответствующих рисков, используя инструменты перестрахования.
- Рост мошенничества, в том числе в сфере действия арбитражных управляющих или изменение судебной практики. Продолжение страхования ответственности арбитражных управляющих требует фокуса внимания андеррайтеров, юристов и менеджмента компании, в т.ч. с учетом требований к нормативам по достаточности капитала.
- Снижение ключевой ставки и доходностей по доступным финансовым инструментам может оказать существенное влияние на показатели рентабельности видов с длительными сроками урегулирования убытков, в т.ч. по страхованию арбитражных управляющих. Рекомендуется учитывать данный сценарий развития экономики при формировании тарифной и андеррайтинговой политики.

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

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