

# Актuarное заключение

---

по результатам проведения процедуры  
обязательного актуарного оценивания  
деятельности СПАО «Ингосстрах» по  
итогам 2025 года

Ответственный актуарий:

Радченко Владислав Игоревич



Дата составления: 27.02.2026

## Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	5
2. Сведения об организации.....	5
3. Сведения об актуарном оценивании.....	6
3.1 Состав страховых резервов .....	7
3.2 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.....	8
3.3 Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, а также иной отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности в соответствии с пунктом 1 статьи 28 закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года N 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	12
3.4 Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам.....	15
3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов резервов по учетным группам .....	18
3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам.....	19
Методы расчета показателя ДПП и денежных потоков, входящих в него .....	19
Методы расчета показателя ДПУ и денежных потоков, входящих в него.....	26
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части выплат и прямых расходов на урегулирование по убыткам до расчетной даты.....</i>	<i>27</i>
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части косвенных расходов на урегулирование убытков по убыткам до расчетной даты .....</i>	<i>65</i>
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по убыткам до расчетной даты .....</i>	<i>66</i>
Методы расчета показателя РПВУ и денежных потоков, входящих в него.....	70
<i>Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.....</i>	<i>71</i>
Методы расчета рискованной маржи (PM), резерва премий и резерва убытков.....	74

Методы расчета стабилизационного резерва .....	74
3.7 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 (далее - договор исходящего перестрахования) .....	75
Виды и существенные для актуарного оценивания условия договоров перестрахования .....	75
Методы расчета ОДП.....	77
Методы расчета показателей ДДПП, доли перестраховщиков в РП и денежных потоков, входящих в них .....	78
Методы расчета показателей ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ и денежных потоков, входящих в них .....	82
Методы расчета доли перестраховщиков в РПВУ и денежных потоков, входящих в него .....	87
3.8 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	87
4.    Результаты актуарного оценивания .....	88
4.1 Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам, по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание .....	88
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, по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание .....	90
Результаты актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 Положения Банка	

России от 17 июня 2025 года N 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» .....	92
4.2 Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск.....	95
4.3 Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе и по страховому портфелю .....	96
4.4 Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков .....	97
4.9 Результаты актуарного оценивания показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с подпунктом 6.3.6.5 пункта 6.3 Положения Банка России N 858-П на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	97
5. Выводы, рекомендации и иная информация.....	98
5.1 Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	98
5.2 Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	98
5.3 Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.....	100

## 1. Сведения об ответственном актуарии

1.1 Фамилия, имя, отчество	Радченко Владислав Игоревич
1.2 Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев	155
1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев	Ассоциация гильдия актуариев, регистрационный номер в едином реестре саморегулируемых организаций актуариев №2
1.4 Основание осуществления актуарной деятельности	Бессрочный трудовой договор
1.5 Данные об аттестации ответственного актуария	Наименование аттестовавшей СРО актуариев: Ассоциация гильдия актуариев Документ: Свидетельство об аттестации, серия и номер: Протокол №05/2025 от 15.04.2025г.

## 2. Сведения об организации

2.1 Полное наименование организации	Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах»
2.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела	0928
2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7705042179
2.4 – 2.5	Утратили силу
2.6 Сведения о лицензии на право осуществления страховой деятельности	См. таблицу ниже

Лицензии на право осуществления страховой деятельности Центрального Банка Российской Федерации

Вид деятельности	Номер лицензии	Дата выдачи
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 0928	23.09.2015
Добровольное имущественное страхование	СИ № 0928	23.09.2015
Перестрахование	ПС № 0928	23.09.2015

Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации	ОС № 0928-02	29.03.2021
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОС № 0928-03	23.09.2015
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС № 0928-04	23.09.2015
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС № 0928-05	23.09.2015

### 3. Сведения об актуарном оценивании

Настоящий документ является актуарным заключением, составленным по итогам проведения процедуры обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации СПАО «Ингосстрах» (далее – Общество) ответственным актуарием (далее – Актуарий), сведения о котором приведены в соответствующем разделе выше, за 2025 год (далее – Актуарное заключение).

Актуарное заключение составлено 27.02.2026г. на дату 31.12.2025г.

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

Актуарное заключение подготовлено для предоставления в Центральный Банк российской Федерации в соответствии с требованиями:

- статьи 3 Федерального закона Российской Федерации от 2 ноября 2013г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- 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 страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования».

Актуарное заключение содержит методологию и результаты актуарных расчетов страховых резервов, рассчитанных в соответствии с Положением Банка России от 17.06.2025г. N 858-П "О требованиях к финансовой устойчивости и

платежеспособности страховщиков» (далее – Положение о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков) и Положением о формировании страховых резервов Общества (редакция, действующая на 31.12.2025г.) (далее - Положение Общества). В случае отсутствия в указанных документах отдельных норм и требований Актуарий руководствовался нормами и требованиями применимых федеральных стандартов актуарной деятельности, включающих в себя:

- 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).

В Актуарном заключении учтена вся известная Актуарию информация по состоянию на расчетную дату.

### 3.1 Состав страховых резервов

Общество формирует следующие страховые резервы в соответствии с регуляторным требованиями:

1. Резерв премий (далее РП), включая
  - a. Денежный поток премий (далее ДПП)
  - b. Рисксовая маржа премий (далее РМП)
2. Резерв убытков (далее РУ), включая
  - a. Денежный поток убытков (далее ДПУ)
  - b. Рисксовая 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:
  - a. Доля перестраховщиков в резерве премий
  - b. Доля перестраховщиков в резерве убытков
  - c. Доля перестраховщиков в резерве по прямому возмещению убытков
2. Доля перестраховщиков в страховых резервах по договорам, признанным передающими страховой риск (кроме стабилизационного резерва и резерва по прямому возмещению убытков), включая:

- a. Доля перестраховщиков в резерве премий по договорам, признанным передающими страховой риск в соответствии с пунктом 6.3.4 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков (далее ДДПП)
- b. Доля перестраховщиков в резерве убытков по договорам, признанным передающими страховой риск в соответствии с пунктом 6.3.4 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков (далее ДДПУ)

### 3.2 Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания

При осуществлении актуарной деятельности в рамках поставленной задачи Актуарием были использованы следующие данные:

- Страховые премии по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования и дополнительным соглашениям (аддендумам) к ним с учетом сторно и возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий договоров страхования, сострахования, входящего перестрахования в разбивке по договорам и их условиям (страховым рискам и срокам) с указанием резервных и учетных групп. Для договоров входящего облигаторного перестрахования используются сведения о базисе действия договора;
- Перестраховочные премии по договорам исходящего перестрахования с учетом возвратов перестраховочных премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий в разбивке по перестраховочным договорам с указанием резервных и учетных групп;
- Объем сформированной на расчетную дату дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования в разбивке по договорам с указанием резервных и учетных групп;
- Комиссионное вознаграждение посредникам за заключение договоров страхования, входящего перестрахования в разбивке по договорам и их условиям (страховым рискам и срокам) с указанием резервных и учетных групп;
- Расходы по отчислениям в РСА и НССО;
- Страховые выплаты по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных и учетных групп и дополнительных типов убытков, используемых для целей оценки страховых обязательств в части формирования оценки будущих денежных потоков по наилучшей

- оценке (в т.ч. данные по выплатам, сделанным в рамках безакцептных списаний денежных средств – далее инкассо);
- Выплаты клиентам по договорам ОСАГО, осуществленные Обществом в рамках прямого урегулирования убытков согласно Соглашению о ПВУ в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года;
  - Нулевые требования, выплаченные клиентам по договорам ОСАГО в рамках прямого урегулирования убытков согласно Соглашению о ПВУ, но не подлежащие оплате ответственным страховщиком в разбивке по датам наступления убытка;
  - Возмещение доли перестраховщика в убытках по договорам исходящего перестрахования с указанием резервных и учетных групп и дополнительных типов убытков;
  - Расходы, понесенные в рамках урегулирования убытка (за исключением страхового возмещения), в т.ч. взносы в Службу финансового уполномоченного, включая расходы, понесенные в рамках Соглашению о ПВУ Обществом, как прямым страховщиком, в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных групп и учетных групп и дополнительных типов расходов, используемых для целей оценки страховых обязательств в части формирования резервов убытков;
  - Фактически полученные доходы по суброгационным требованиям (регрессам) в разбивке по датам наступления убытка и/или датам страхового года с указанием резервных и учетных групп;
  - Доходы от поступлений имущества и (или) реализации годных остатков с указанием резервных и учетных групп;
  - Оборотно-сальдовая ведомость;
  - Данные по графику плановых платежей по премии и комиссии в системе по договорам страхования, сострахования, входящего перестрахования с учетом сторно и возвратов страховых премий в связи с досрочным расторжением или изменением условий договоров страхования, сострахования, входящего перестрахования, в разбивке по договорам и их условиям (страховым рискам и срокам) с указанием учетных групп;
  - Неурегулированные на расчетную дату убытки, о которых до расчетной даты в установленном порядке было заявлено страховщику с указанием суммы неурегулированных обязательств, рассчитанных на основании заявленной величины убытка, уменьшенной на величину произведенных до расчетной даты страховых выплат с указанием резервных и учетных групп и дополнительных типов убытков, используемых для целей оценки будущих денежных потоков по выплатам по наилучшей оценке по убыткам, произошедшим до расчетной даты;

- Суммы неурегулированных обязательств по заявленным убыткам, рассчитанные на предыдущие даты с указанием резервных групп и дополнительных типов убытков, используемых для целей оценки будущих денежных потоков по выплатам по наилучшей оценке по убыткам, произошедшим до расчетной даты. Данные сохраняются в информационной системе в момент расчета и повторно не рассчитываются;
- Неурегулированные на расчетную дату крупные и нетипичные убытки, о которых до расчетной даты в установленном порядке было заявлено страховщику с указанием суммы неурегулированных обязательств, рассчитанных на основании экспертной оценки убытка, уменьшенной на величину произведенных до расчетной даты страховых выплат с указанием резервных групп, в случае если экспертная оценка отличается от заявленной суммы. Экспертная оценка убытка устанавливается на основе индивидуального рассмотрения крупных убытков экспертами по урегулированию убытков Общества;
- Условия договоров страхования, сострахования, входящего перестрахования, заключенных по состоянию на расчетную дату, включая период договора, период несения ответственности, верхнюю границу, дату признания, дату заключения, дату расторжения (при наличии), дату изменения условий (при наличии), страховую премию, страховую сумму, валюту договора и т.д.;
- Условия исходящих перестраховочных соглашений, действующих в отчетном периоде, включающие в себя такие параметры перестраховочных соглашений как база лет (полисная, года убытка), тип договора перестрахования (факультативный, облигаторный), вид перестрахования (квотный, эксцедент сумм, эксцедент убытка, эксцедент риска, эксцедент убыточности), состав участников секций (перестраховщиков), параметры секций (собственное удержание, лимиты, ставка перерасчета, приоритеты и лимиты лейеров), размер минимальной депозитной премии и т.д. А также перечень перестрахованных прямых/входящих договоров по каждому договору исходящего перестрахования.
- Фактический объем расходов на оплату труда, а также страховых взносов в государственные внебюджетные фонды для сотрудников Общества, занятых в сфере урегулирования убытков. Данные предоставляются финансовой службой Общества;
- Фактический объем косвенных расходов на ведение дела (урегулирование, аквизиция, сопровождение), предоставленный финансовой службой Общества.

Дополнительно Актуарием были использованы данные из информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" и профильных организаций:

- Страховые выплаты в рамках обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров по рынку в целом (данные НССО) в разбивке по кварталам наступления убытка;
- Аналитические отчеты НАОЦ по итогам прохождения перестраховочного ПУЛа ОСАГО;
- Еженедельные выгрузки РСА, а также предварительно сформированные бордеро по договорам, переданным перестраховщиками ОСАГО в перестраховочный ПУЛ ОСАГО;
- Информация о кредитных рейтингах контрагентов (Интерфакс);
- Значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций на сайте Банка России: [https://cbr.ru/hd\\_base/zcyc\\_params/](https://cbr.ru/hd_base/zcyc_params/);
- Значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг Китайской народной Республики, опубликованные на официальном сайте Китайского депозитария государственных ценных бумаг и клиринговой корпорации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет";
- Значения кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой опубликованы на официальном сайте Департамента казначейства США в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

Также использовались данные по страховым резервам на предыдущие расчетные даты.

Ответственный актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия данных в системе. Ответственность полностью лежит на стороне, предоставившей данные.

### 3.3 Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, а также иной отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности в соответствии с пунктом 1 статьи 28 закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года N 4015-I «Об организации страхового дела в Российской Федерации», о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок

Для целей проведения расчетов данные должны быть:

- согласованными с бухгалтерской (финансовой) и иной отчетностью;
- непротиворечивыми и внутренне согласованными;
- полными и достоверными;
- достаточными для проведения расчетов величины страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

Для целей проверки согласованности данных с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Общества, проводятся контрольные процедуры:

Контрольные процедуры	Результаты контрольной процедуры
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной премии с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной премии, переданной в перестрахование, с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленного комиссионного вознаграждения с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, за отчетный период в части начисленной комиссии, предусмотренной договором перестрахования, с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, в части оплаченных убытков за отчетный период с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, в части долей перестраховщиков в оплаченных убытках по условиям перестраховочных соглашений с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений не выявлено.
сверка данных, используемых для расчетов резервов, в части сумм полученных доходов по суброгационным и регрессным требованиям и поступлений от	Отклонений не выявлено.

реализации годных остатков с оборотно-сальдовой ведомостью и дебиторско-кредиторской задолженностью	
сверка разниц между оплаченным возмещением и полученной фиксированной суммой возмещения ОСАГО по операциям прямого урегулирования за отчетный период с оборотно-сальдовой ведомостью по счетам доходов и расходов по списанию дебиторско-кредиторской задолженности по завершённым взаиморасчетам со страховщиком причинителя вреда	Отклонений не выявлено.
сверка данных по объему дебиторской задолженности с оборотно-сальдовой ведомостью.	Отклонений не выявлено.
сверка данных по расходам, понесенным в рамках урегулирования убытков (включая расходы (взносы) на обеспечение Службы финансового уполномоченного) с оборотно-сальдовой ведомостью.	Отклонений не выявлено.

Для целей проверки непротиворечивости и внутренней согласованностью, проводятся контрольные процедуры:

Контрольные процедуры	Результаты контрольной процедуры
наличие страховых событий вне периодов действия договоров страхования, входящего перестрахования на календарной базе	Не выявлено
сверка согласованности данных с полученными на предыдущие отчетные периоды	Данные согласованы
сверка согласованности величины поступлений премии (как плановых, так и фактических) и премии, предусмотренной условиями договора	Поступления премии согласуются с условиями договора.
сверка согласованности величины выплаченной комиссии (как ожидаемой, так и фактической) и комиссии, предусмотренной условиями договора	Выплаченная комиссия согласуется с условиями договора.
сверка согласованности величины премии, оплаченной за исходящее перестрахование (как ожидаемой, так и фактической) и премии, предусмотренной условиями договора перестрахования	Выплаченная премия за исходящее перестрахование согласуется с условиями договора перестрахования.
сверка согласованности величины полученной перестраховочной комиссии (как ожидаемой, так и фактической) и перестраховочной комиссии, предусмотренной условиями договора перестрахования	Полученная перестраховочная комиссия согласуется с условиями договора перестрахования.
сверка согласованности величины доли перестраховщиков во вспомогательной величине ЗНУ с условиями договоров перестрахования	Доля перестраховщиков во вспомогательной величине ЗНУ согласуется с условиями договора перестрахования.
сверка согласованности величины размера обязательств Общества по договору исходящего перестрахования по уплате перестраховщику его доли в поступлениях по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков с условиями договора перестрахования	Размер обязательств Общества по уплате перестраховщику его доли в поступлениях по суброгациям, регрессам и реализациям годных остатков согласуются с условиями договора перестрахования.
сверка согласованности величины поступлений по суброгациям, регрессам, поступлений от реализации годных остатков и произведенных выплат	Поступления по суброгациям, регрессам, поступления от реализации годных остатков согласуются с произведенными выплатами;
сверка согласованности ожидаемых платежей премии и комиссии (в т.ч. по договорам исходящего перестрахования) по договору с дебиторско-кредиторской задолженностью на расчетную дату	Ожидаемые платежи премии и комиссии (в т.ч. по договорам исходящего перестрахования) согласуются с дебиторско-кредиторской задолженностью;
согласованность данных по страховым выплатам в рамках обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров по рынку с внутренними данными Общества по портфелю, принимаемому в перестрахование по данному виду с учетом доли Общества в перестраховочном пуле	Данные по рынку согласуются с внутренними данными Общества;

согласованность данных РСА по заключенным договорам ОСАГО, переданным в перестраховочный ПУЛ, с внутренними данными Общества по портфелю, переданному в перестрахование по данному виду с учетом доли Общества в перестраховочном пуле.	Данные РСА согласуются с внутренними данными Общества;
---	--

Для целей проверки на полноту и достоверность, проводятся контрольные процедуры:

Контрольная процедуры	Результаты контрольной процедуры
проверка наличия данных по договору и дате страхового случая для каждого из убытков в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков, по выплатам и вспомогательной величине ЗНУ	В части ЗНУ данных с незаполненными атрибутами не выявлено. В части выплат сумма с незаполненными атрибутами нематериальна.
проверка наличия данных по убытку, в т.ч. дата страхового случая, для каждой суммы прямых расходов на урегулирование, для каждого поступления по регрессам и поступления от реализации годных остатков в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков	Сумма с незаполненными атрибутами нематериальна.
проверка наличия основных (прямых, входящих, сострахования) договоров для каждого договора исходящего перестрахования в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков	Необходимые атрибуты везде заполнены.
проверка наличия данных по перестраховщикам в выгрузках, сформированных для целей расчета резервов по Положению о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков, по перестраховочной премии, комиссии, по заработанной премии перестраховщиков, доле перестраховщиков во вспомогательной величине ЗНУ	Необходимые атрибуты везде заполнены.

Произведена процедура анализа точности прошлых оценок величины неурегулированных на расчетную дату обязательств по крупным убыткам, построенных на экспертных оценках, в сравнении с точностью величины неурегулированных на расчетную дату обязательств по крупным убыткам, построенных на заявленных суммах. Процедура показала значительно большую точность показателя, построенного на экспертных оценках, что позволило сделать вывод о возможности ее использования.

С учетом отсутствия расхождений актуарием сделан вывод, что полученные данные обладают полнотой, достоверностью и внутренней непротиворечивостью и могут быть использованы при решении поставленной задачи.

Процедуры корректировки данных не производились.

### 3.4 Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам

Для расчета страховых резервов договоры страхования, сострахования и договоры, принятые в перестрахование, распределяются по учетным группам (дополнительным учетным группам) в зависимости от предусмотренных договором страхования страховых рисков:

#### **Учетная группа 1 «Добровольное медицинское страхование» -**

- Добровольное медицинское страхование (кроме договоров, относящихся к учетной группе 1б);
- Добровольное медицинское страхование иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории РФ с целью осуществления трудовой деятельности.

#### **Учетная группа 2.1 «Страхование от несчастных случаев и болезней»:**

- договоры страхования от несчастных случаев и болезней (кроме договоров, относящихся к учетной группе 1б);
- договоры ипотечного страхования (в части страхования от несчастных случаев и болезней);
- договоры комплексного страхования автотранспортных средств, гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, водителей и пассажиров в салоне автотранспортного средства (в части страхования водителя и пассажиров от несчастных случаев).

#### **Учетная группа 2.2 «Обязательное государственное страхование военнослужащих и приравненных к ним лиц»:**

- договоры обязательного государственного страхования, осуществляемого в соответствии с Федеральным законом от 28 марта 1998 года N 52-ФЗ "Об обязательном государственном страховании жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации, сотрудников органов принудительного исполнения Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, N 13, ст. 1474; 2019, N 52, ст. 7815).

#### **Учетная группа 3 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств»**

- договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО).

#### **Учетная группа 5 «Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика»:**

- договоры обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров.

#### **Учетная группа 6 «Страхование ответственности владельцев транспортных средств»:**

- договоры комплексного страхования автотранспортных средств, гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, водителей и пассажиров в салоне автотранспортного средства (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта.

**Учетная группа 7 «Страхование средств наземного транспорта»** - договоры страхования по видам:

- договоры комплексного страхования автотранспортных средств, гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, водителей и пассажиров в салоне автотранспортного средства (в части риска утраты, повреждения автотранспортных средств);
- договоры страхования средств железнодорожного транспорта.

**Учетная группа 8 «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов»:**

- договоры страхования грузов;
- договоры страхования культурных ценностей;
- договоры страхования контейнеров;
- договоры страхования средств воздушного транспорта;
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта;
- договоры страхования средств водного транспорта;
- договоры страхования гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта.

**Учетная группа 9 «Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой»:**

- договоры сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой.

**Учетная группа 10 «Страхование имущества»:**

- договоры страхования имущества юридических лиц от огня и других опасностей;
- договоры страхования строительно-монтажных рисков (в части страхования имущества);
- договоры страхования передвижного оборудования;
- договоры страхования специализированной техники;
- договоры страхования электронных устройств;
- договоры комплексного страхования имущества и гражданской ответственности физических лиц (в части рисков страхования имущества);
- договоры страхования ипотечных рисков (в части рисков страхования имущества);
- договоры страхования животных;
- договоры сельскохозяйственного страхования, кроме относящихся к учетной группе 9;
- договоры страхования имущества физических лиц;
- договоры страхования багажа.

**Учетная группа 11 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта»:**

- договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте.

**Учетная группа 12 «Страхование гражданской ответственности застройщика»:**

- договоры страхования ответственности застройщика за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по передаче объекта долевого строительства участнику долевого строительства по договору участия в долевом строительстве.

**Учетная группа 13 «Страхование ответственности туроператоров»:**

- договоры страхования гражданской ответственности за неисполнение туроператором обязательств по договору о реализации туристского продукта.

**Учетная группа 14 «Страхование прочей ответственности»:**

- договоры страхования гражданской ответственности предприятий-источников повышенной опасности, кроме относящихся к учетной группе 11;
- договоры страхования ответственности производителя за качество продукции;
- договоры страхования гражданской ответственности перевозчика/экспедитора;
- договоры страхования профессиональной ответственности строителей;
- договоры страхования профессиональной ответственности товаропроизводителей;
- договоры страхования ответственности медицинских учреждений;
- договоры страхования ответственности оценщиков;
- договоры страхования ответственности частных детективов;
- договоры страхования ответственности арбитражных управляющих;
- договоры страхования ответственности актуариев;
- договоры страхования ответственности директоров;
- договоры страхования экологических рисков;
- договоры страхования строительно-монтажных работ от всех рисков (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования общегражданской ответственности физических и юридических лиц;
- договоры комплексного страхования имущества и гражданской ответственности физических лиц (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования гражданской ответственности физических лиц;
- договоры страхования ипотечных рисков (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования строительно-монтажных рисков (в части страхования гражданской ответственности);
- договоры страхования ответственности аэропортов;
- договоры страхования ответственности судоремонтных предприятий.

**Учетная группа 15 «Страхование финансовых и предпринимательских рисков»:**

- договоры страхования от перерыва в производстве;
- договоры страхования строительно-монтажных рисков (в части страхования предпринимательских рисков);
- договоры страхования неисполнения договорных обязательств;

- договоры страхования от невыезда
- договоры комплексного страхования автотранспортных средств, гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств, водителей и пассажиров в салоне автотранспортного средства (в части финансовых рисков);
- прочие договоры страхования предпринимательских и финансовых рисков.

**Учетная группа 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства»:**

- договоры страхования расходов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства в части рисков смерти и вреда здоровью;
- договоры страхования расходов граждан, выезжающих за пределы постоянного места жительства в части рисков на медицинское обслуживание;
- договоры страхования от невыезда.

**Учетная группа 17 «Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования»:**

- договоры, принятые в перестрахование, кроме договоров 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 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, попадающий под действие договора перестрахования (договоры пропорционального перестрахования), относятся к тем же учетным группам, что и соответствующие договоры страхования (сострахования).

Договоры, содержащие риски, относящиеся к нескольким учетным группам, разделяются по указанным учетным группам за исключением учетной группы 16, где согласно определению договора не требуется разделять договор на отдельные риски (в частности, не требуется выделять риски несчастного случая, медицинское обслуживание в отдельные учетные группы).

Общество не выделяет дополнительные учетные группы в составе перечисленных групп и не использует модель разделения.

### **3.5 Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов резервов по 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 рентабельности (убыточности) для портфеля, в отношении которого не все убытки являются урегулированными,

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

- Допущение о сходном уровне убыточности, расходов на урегулирование и поступлений по регрессам, суброгациям и от реализации годных остатков для портфеля договоров, заключенных до расчетной даты, но действующих после, относительно статистики, наблюдаемой в предыдущих периодах, с целью применения коэффициентных методов при расчете резерва премий;
- Допущение о сроках ожидаемых денежных потоков в отношении расчетов со страхователями, потерпевшими, агентами и брокерами, перестраховщиками, соответствующих статистике, наблюдаемой в предыдущих периодах, а также условиям взаиморасчетов с указанными контрагентами;
- Допущение о сходной структуре будущих расходов по сравнению с прошлыми периодами.

### 3.6 Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам

#### Методы расчета показателя ДПП и денежных потоков, входящих в него

Актуарные расчеты денежных потоков, используемых для формирования показателя ДПП, проводились на базе учетных групп, определенных по Положением о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков и Положением Общества.

#### Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатель ДПП

В таблице ниже представлено описание методики расчета каждого типа денежного потока, входящего в расчет ДПП.

Тип денежного потока	Выбор метода
<b>Будущие поступления страховых премий</b>	<p>По всем заключенным до расчетной даты договорам <u>за исключением договоров входящего облигаторного перестрахования</u>, информация по которым отражена в системе, денежный поток собирается на основе информации из графика ожидаемых платежей согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества, заведенным по условиям договоров. График содержит данные по плановым датам, валютам и величинам будущих платежей для каждого договора. <u>Для договоров входящего облигаторного перестрахования</u> денежный поток определяется в валюте договора как максимум из нуля и рассчитанной плановой премии за вычетом фактически полученной премии до расчетной даты. Плановая премия оценивается следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• в размере полной премии перестраховщика (Общества) в случае, если её можно определить согласно условиям договора входящего перестрахования;</li> <li>• на базе имеющейся статистики по прошлым периодам, если такая статистика имеется;</li> <li>• оценка ответственными сотрудниками подразделений, участвующих в заключении договора перестрахования ожидаемой премии по договору.</li> </ul>

	<p>Плановая дата платежа относится на период, следующий после расчетной даты. Дополнительно по каждой учетной группе производится <u>оценка денежного потока по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных</u> (информация ещё не заведена в систему). Оценка производится в российских рублях. По всему портфелю за исключением входящих облигаторов расчет осуществляется триангуляционными методами. Распределение полученной величины по каждой учетной группе на даты будущих платежей осуществляется пропорционально тому, как по рассматриваемой учетной группе разбиты по датам будущих платежей поступления премий, полученные на основе договорных графиков в информационной системе.</p>
<p><b>Будущие увеличения/уменьшения премий в связи с учетом изменений условий договоров при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования</b></p> <p><b>Будущие возвраты части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования</b></p>	<p>Для договоров <u>кроме генеральных полисов страхования грузов, договоров ипотечного страхования и договоров входящего облигаторного перестрахования</u> оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (подробнее в соответствующем разделе ниже) в разбивке по периодам несения ответственности. Расчет производится в разрезе учетных групп. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже. Валюта – российский рубль.</p> <p>Дополнительно производится оценка денежного потока по увеличениям премий для <u>генеральных полисов страхования грузов</u>: для полисов начавшихся более чем за месяц до расчетной даты, оценивается поток по будущим увеличениям премий в размере среднемесячной премии по этому генеральному полису в валюте генерального полиса за двухлетний период, заканчивающийся за месяц до расчетной даты. Датой будущего платежа считается месяц, следующий за расчетной датой, валюта – валюта генерального соглашения. Необходимость такой оценки связана с тем, что генеральные полисы грузов заключаются с неопределенной премией на длительный период, далее по мере поступления данных от страхователя к генеральному полису «привязываются» отгрузки с определенными датами и премией. Обычно информация по отгрузкам поступает постфактум. Преимущественно согласно условиям договора страховщик может в одностороннем порядке расторгнуть договор с извещением страхователя за 30 дней до предполагаемого расторжения.</p> <p>Дополнительно для <u>договоров ипотечного страхования</u> производится оценка денежного потока по будущим расторжениям договоров страхования премий: к денежному потоку по будущим поступлениям страховых премий применяется коэффициент ожидаемых расторжений, величина которого зависит от разности между периодом ответственности по платежу и датой начала договора. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p>
<p><b>Будущие расходы на заключение (аквизицию) договоров страхования</b></p>	<p>По всем заключенным до расчетной даты <u>за исключением договоров входящего облигаторного перестрахования</u>, информация по которым отражена в системе, денежный поток собирается на основе информации из графика ожидаемых платежей согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества, заведенным по условиям договоров. График содержит данные по плановым датам, валютам и величинам будущих платежей для каждого договора.</p> <p><u>Для договоров входящего облигаторного перестрахования</u> денежный поток оценивается путем умножения денежного потока по будущим поступлениям премий по каждому входящему облигаторному договору на процент перестраховочной комиссии по условиям этого договора. Плановый период платежа и валюта наследуются из потока по будущим поступлениям премий.</p> <p>Дополнительно по каждой учетной группе производится <u>оценка денежного потока по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных</u> (информация ещё не заведена в систему). Оценка производится от потоков по премии в части договоров, заключенных до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных, с применением коэффициента аквизиции по рассматриваемой учетной группе. Распределение полученной величины по каждой учетной группе на даты будущих платежей осуществляется пропорционально тому, как по рассматриваемой учетной группе разбиты по датам будущих платежей выплаты комиссий, полученные на основе договорных графиков в системе. Валюта – российский рубль.</p> <p>Дополнительно оцениваются <u>потоки, связанные с будущими увеличениями, уменьшениями и возвратами премий</u>. Для этого потоки по будущим увеличениям, уменьшениям и возвратам премий по договорам кроме генеральных полисов страхования грузов, ипотечного страхования и входящих облигаторов по каждой учетной группе по периодам будущих выплат умножаются на коэффициент аквизиционных расходов по данной учетной группе. Коэффициенты оцениваются как отношение суммы будущих выплат комиссии к будущим потокам по премии без учета увеличений/уменьшений и возвратов по условиям договоров (кроме генеральных полисов страхования грузов, ипотечного страхования и входящих</p>

	<p>облигаторов) в разбивке по учетным группам и периодам, соответствующим периодам выплат увеличений/уменьшений и расторжений премии.</p> <p>Дополнительно по каждому генеральному полису страхования грузов, начавшемуся ранее месяца до расчетной даты, рассчитывается дополнительный поток выплат комиссий в размере среднемесячной премии по этому генеральному полису в валюте генерального полиса за двухлетний период, заканчивающийся за месяц до расчетной даты, умноженный на средний процент комиссии по всем отгрузкам за соответствующий период. Датой будущего платежа считается месяц, следующий за расчетной датой, валюта – валюта генерального соглашения. Необходимость дооценки обусловлена теми же причинами, что и для соответствующего потока по премиям.</p> <p>Дополнительно денежный поток по выплатам комиссии, связанный с расторжениями выделяется для договоров ипотечного страхования. Оценивается коэффициентным методом. К денежному потоку по выплатам комиссии применяется коэффициент ожидаемых расторжений, величина которого зависит от разности между периодом ответственности по платежу и датой начала договора. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p>										
<p><b>Будущие страховые выплаты по убыткам после расчетной даты</b></p>	<p>Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (см. соответствующий раздел ниже) в разбивке по периодам несения ответственности для каждой учетной группы отдельно.</p>										
<p><b>Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанным с конкретными страховыми событиями, произошедшими после расчетной даты (будущие прямые расходы на ведение дела)</b></p>	<p>Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.</p> <p>Для распределения потоков по периодам будущих выплат сумма потока по каждой учетной группе для каждого периода несения ответственности разносится на N кварталов будущих выплат относительно квартала несения ответственности. Разбивка осуществляется отдельно для каждой учетной группы на основе индивидуальных коэффициентов развития <math>C(j,j+1)</math> по рассматриваемой учетной группе, полученных при расчете ДПУФ согласно Приложению 3 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков или полученных при расчете ОРСФ согласно Приложению 4 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков. Где j – номер квартала выплаты относительно квартала убытка, принимает значения от 1 до N. <math>j=1</math> если квартал выплаты совпадает с кварталом несения ответственности. N – число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах при расчете ДПУФ/ОРСФ по рассматриваемой учетной группе, <math>N=20</math>. Для потоков по поступлениям регрессов, суброгаций и поступлениям от реализации тоталей и годных остатков по 3 учетной группе берутся данные расчета ОРСФ по 3 учетной группе, по всем прочим учетным группам – данные расчета ОРСФ по 7 учетной группе. Для всех прочих потоков берутся данные расчета ДПУФ по соответствующей учетной группе. Если для какой-то учетной группы и какого-то j <math>C(j,j+1) &lt; 1</math>, то для дальнейших расчетов принимаем его равным единице. Коэффициенты, сумма которых равна единице, для разнесения получают следующим образом:</p>										
<p><b>Будущие поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты</b></p>	<table border="1" data-bbox="555 1361 1465 1675"> <thead> <tr> <th>Период выплаты (порядковый номер по отношению к периоду несения ответственности)</th> <th>Коэффициент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>квартал 1 (квартал выплаты равен кварталу несения ответственности)</td> <td><math>1 / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)</math></td> </tr> <tr> <td>квартал 2</td> <td><math>(C(1,2)-1) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)</math></td> </tr> <tr> <td>...</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>квартал N</td> <td><math>(C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N) - C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-2, N-1)) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)</math></td> </tr> </tbody> </table>	Период выплаты (порядковый номер по отношению к периоду несения ответственности)	Коэффициент	квартал 1 (квартал выплаты равен кварталу несения ответственности)	$1 / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$	квартал 2	$(C(1,2)-1) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$	...	...	квартал N	$(C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N) - C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-2, N-1)) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$
Период выплаты (порядковый номер по отношению к периоду несения ответственности)	Коэффициент										
квартал 1 (квартал выплаты равен кварталу несения ответственности)	$1 / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$										
квартал 2	$(C(1,2)-1) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$										
...	...										
квартал N	$(C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N) - C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-2, N-1)) / C(1,2)*C(2,3)*...*C(N-1, N)$										
<p><b>Будущие расходы на исполнение обязательств по убыткам после расчетной даты, расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение группы договоров страхования, включая расходы на сопровождение договоров исходящего</b></p>	<p>Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (см. соответствующий раздел ниже) в разбивке по периодам несения ответственности, которые соответствуют периодам будущих выплат, индивидуально для каждой учетной группы. Расчет косвенных расходов на урегулирование производится отдельно.</p> <p>Часть косвенных расходов на урегулирование далее перераспределяется в поток для оценки РПВУ пропорционально отношению оценки будущих прямых расходов на урегулирование убытков по убыткам после расчетной даты в рамках ПВУ в общей оценке прямых расходов на урегулирование по третьей учетной группе по убыткам после расчетной даты.</p>										

<p><b>перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе (будущие косвенные расходы на ведение дела)</b></p>	<p>Расчет произведен с учетом рекомендаций СРО Ассоциация гильдия актуариев «Методические рекомендации по учету расходов в составе РП, формируемом в соответствии с требованиями 781-П». Уровень расходов определяется по статистике прошлых периодов, в качестве базы используются фактические косвенные расходы на ведение дела за годовой период с 01.12.2024 по 30.11.2025г., которые сравниваются с заработанной премией брутто за соответствующий период.</p> <p>Включаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• косвенные расходы на урегулирование и сопровождение урегулирования;</li> <li>• сервисные расходы;</li> <li>• общефилиальские и общекорпоративные расходы в т.ч. расходы на сопровождение.</li> </ul> <p>Исключаются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• расходы на маркетинг и PR;</li> <li>• проекты по развитию бизнеса;</li> <li>• расходы на благотворительность;</li> <li>• амортизация.</li> </ul>
<p><b>Будущие отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат</b></p>	<p>Оценивается коэффициентным методом от прямой будущей премии по учетным группам 3, 5, 9 и 11 по заключенным до расчетной даты договорам, не учтенной до расчетной даты в составе активов и обязательств, аналитический учет которых осуществляется по балансовым счетам в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций. При этом учитывается оценка денежного потока по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных (информация ещё не заведена в систему).</p> <p>Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов, представлены в соответствующем разделе ниже. Денежные потоки по каждой учетной группе относятся на 15 день следующего календарного квартала относительно даты получения будущей прямой премии, от которой происходит расчет.</p>
<p><b>Будущие налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения</b></p>	<p>Устанавливается равным нулю исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.</p>

### **Определение показателя заработанной премии для оценки денежных потоков при расчете ДПП**

При оценке заработанной премии по периодам после расчетной даты по заключенным до расчетной даты договорам, учитываются денежные потоки по будущим поступлениям премий, описанные в таблице выше, включая оценку по договорам, о которых на момент расчета нет достоверных данных (информация ещё не заведена в систему), а также фактические поступления до расчетной даты. Расчет производится в соответствии с Главой 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков методом «pro rata temporis».

Заработанная премия по каждой учетной группе рассчитывается в разбивке на будущие кварталы согласно условиям действия конкретных договоров, по которым на расчетную дату имеется достоверная информация о сроках действия. Заработанная премия по договорам, заключенным до расчетной даты, но о которых на момент расчета нет достоверных данных, относится на периоды несения ответственности до и после расчетной даты методом 1/8 по каждой учетной группе

отдельно и с учетом того, к какому из трехмесячных периодов до расчетной даты относится начало действия группы полисов, по которым рассчитана заработанная премия.

Эта заработанная премия применяется для оценки потоков по будущим увеличениям/уменьшениям и возвратам страховых премий.

Для оценки потоков по будущим выплатам, прямым расходам на урегулирование, поступлениям по регрессам, суброгациям и от реализации ГОТС и косвенным расходам используется заработанная премия, скорректированная с учетом ожидаемых увеличений/уменьшений премий и/или возвратов, если соответствующие коэффициенты по рассматриваемой учетной группе отличны от нуля.

### *Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете ДПП*

Выбор конкретных параметров оценки для коэффициентных методов определяется актуарным суждением и основан на методах расчёта, принятых в сложившейся актуарной практике.

Параметры для расчета денежного потока по **будущим страховым выплатам по убыткам после расчетной даты** определяются методами, перечисленными в таблице:

Учетная группа	Метод
1, 3, 5, 7, 9, 11, 13, 14, 16, 17	Убыточность определяется как средневзвешенная по будущей заработанной премии (с учетом договоров, о которых на момент расчета нет достоверных данных) по составляющим данную учетную группу резервным группам и выделенным подсегментам. Для каждого подсегмента убыточность определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на будущий год, сформированные с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой убыточности, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы». По розничным видам страхования проводится дополнительная корректировка с учетом самой последней имеющейся статистики, полученной после формирования бюджета Общества. Также в случаях, где это критично, учитывается разница полисной убыточности и убыточности «хвостов».
2.1, 6, 8, 10, 15	Убыточность определяется на основе данных, содержащихся в расчете вспомогательной величины ДПУф, а именно убыточностей, полученных методом цепной лестницы ( $U_i$ ), или убыточностей, полученных по методу Борнхюттера-Фергюсона, т.е. с учетом данных по заявленным убыткам. При этом могут исключаться конкретные периоды с нехарактерными выбросами или браться данные только за последние, более близкие к расчетной дате, периоды.

Прочие параметры определяются следующим образом:

Тип параметра	Метод
Параметры по будущим расходам на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанными с	Отдельный расчет для сюрвейерских и для судебных расходов. Каждый параметр по учетной группе определяется как средневзвешенный по оценке будущих выплат по убыткам после расчетной даты коэффициент прямых расходов на урегулирование по составляющим данную учетную группу резервным группам и выделенным подсегментам.  Для каждого подсегмента коэффициент сюрвейерских/судебных расходов на урегулирование определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на

<p><b>конкретными страховыми событиями, произошедшими после расчетной даты</b></p>	<p>будущий год, сформированных с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы».</p>
<p><b>Параметры для расчета денежного потока по будущим поступлениям по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты</b></p>	<p>Отдельный расчет параметров для поступлений по регрессам/суброгациям и от реализации годных остатков. Каждый параметр по учетной группе определяется как средневзвешенный по оценке будущих выплат по убыткам после расчетной даты, коэффициент соответствующих поступлений по составляющим данную учетную группу резервным группам и выделенным подсегментам.</p> <p>Для каждого подсегмента коэффициент поступлений определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на будущий год, сформированных с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы».</p>
<p><b>Параметры для расчета денежных потоков по будущим отчислениям от страховой премии в фонды компенсационных выплат</b></p>	<p>Параметры определяются по 3, 5, 9 и 11 учетным группам в размере процента, установленного в соответствующих нормативных актах об обязательных видах страхования.</p>

Параметры для расчета денежных потоков по **возможным будущим увеличениям, уменьшениям без возвратов премий и возможным будущим возвратам премий в связи с учетом изменений условий договоров при досрочном прекращении договора страхования или в связи с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования** (кроме договоров ипотечного страхования, договоров входящего облигаторного перестрахования и генеральных полисов страхования грузов) определяются по алгоритму ниже:

- определяется исходная на момент начала договора плановая премия по отобранной базе договоров без учета увеличений, уменьшений и возвратов с детализацией до учетных групп и дат признания договоров, сгруппированных по трехмесячным периодам (P);
- определяется плановая премия, связанная с увеличениями, плановая премия, связанная с уменьшениями, а также начисленные возвраты по договорам с детализацией до учетных групп и дат признания договоров, сгруппированных по трехмесячным периодам (P\_changes);
- определяется отношение P\_changes к P в разрезе учетных групп для каждого периода признания и для каждого из трех типов сумм отдельно;
- для каждого типа сумм и каждой учетной группы определяются периоды до расчетной даты с наиболее стабильной динамикой указанного отношения; при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы»;
- коэффициент увеличения, уменьшения или возвратов определяется в размере средневзвешенных (относительно P) коэффициентов по отобранным периодам отдельно для каждой учетной группы;

- в случае если по какой-то учетной группе коэффициент увеличений, уменьшений, возвратов или их сумма их комбинаций меньше 1%, то может быть принято решение об обнулении соответствующего коэффициента или коэффициентов исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

При этом для оценки коэффициентов из статистики исключаются договоры, признанные в ближайшие к расчетной дате периоды, поскольку по таким договорам информация об изменениях плановой премии ещё не может считаться полной (отступ производится в зависимости от средней продолжительности полиса по каждой учетной группе).

Параметры для расчета денежных потоков по **будущим уменьшениям страховой премии при досрочном прекращении договора страхования** по договорам ипотечного страхования происходит следующим образом:

Для ипотечного страхования типично заключение многолетних полисов, по которым оплата производится один раз в год. Таким образом, договор можно рассматривать как последовательность однолетних договоров. Предполагается, что если в многолетнем договоре произойдут изменения, то они будут в равной степени (в относительном выражении) затрагивать все будущие поступления премии. Разобьем многолетний договор на годовые периоды и пронумеруем их, начиная с единицы. За первый год действия вся премия по договору изменится в  $k_1$  раз. За второй год действия все поступления премии за второй и последующие годы изменятся в  $k_2$  раз. За год с номером  $i$  все поступления премии за  $i$ -й и последующие годы изменятся в  $k_i$  раз. Таким образом, если с момента начала договора прошло  $p$  лет, то премия, которая поступит через  $q$  лет, изменится к концу действия договора в  $k_{p+1} * \dots * k_{p+q}$  раз.

Для того чтобы оценить  $k_n$  (коэффициент изменения за год с номером  $n$ ), отбираются все договоры, которые действовали по крайней мере  $n+1$  год. Для каждого из отобранных договоров рассчитывается заработанная премия за период с начала года с номером  $n$  до конца действия договора. Сначала заработанная премия рассчитывается по состоянию на начало года с номером  $n$  (то есть учитываются только те аддендумы, которые были выпущены за первые  $n-1$  лет действия договоров). Затем рассчитывается заработанная премия за тот же период, но по состоянию на начало года с номером  $n+1$ .  $k_n$  равняется отношению суммы по всем отобранным договорам заработанной премии по состоянию на начало года с номером  $n+1$  к аналогичному значению по состоянию на начало года с номером  $n$ , рассчитанным, как описано выше.

## Формирование величины ДПП

При построении потоков в расчете ДПП входящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а исходящие потоки учитываются положительными значениями «+».

Итоговая величина ДПП получается путем суммирования дисконтированной стоимости описанных выше денежных потоков согласно Положению Общества и Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

## Методы расчета показателя ДПУ и денежных потоков, входящих в него

Актuarные расчеты величины денежных потоков убытков проводились на базе учетных групп, определенных Положением о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков и Положением Общества.

## Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатели ДПУно, ДПРУно, ДПУВно

При расчете ДПУ для определения величин ДПУно, ДПРУно, ДПУВно производится оценка следующих денежных потоков, описанных в Таблице ниже.

Тип денежного потока	Выбор метода				
Будущие страховые выплаты по страховым событиям до расчетной даты	Наилучшая оценка денежных потоков производится в разрезе резервных групп в разбивке по кварталам убытка с возможным выделением дополнительных подсегментов. Описание формирования потоков по каждой резервной группе и её подсегментам, а также распределение результата по учетным группам представлены в соответствующем разделе ниже.				
Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую связанным с конкретными страховыми событиями до расчетной даты (прямые расходы на урегулирование убытков)	Сумма каждого периода убытка разносится на кварталы будущих выплат на основе индивидуальных коэффициентов развития $C(j+1)$ по рассматриваемой учетной группе, полученных при расчете ДПУф согласно Приложению 3 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков с учетом исключения крупных убытков или при расчете ОРСф согласно Приложению 4 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков. Для потоков по поступлениям регрессов и суброгаций и от реализации тоталей и годных остатков по 3 учетной группе берутся данные расчета ОРСф по 3 учетной группе, по всем прочим учетным группам – данные расчета ОРСф по 7 учетной группе. Для всех прочих потоков берутся данные расчета ДПУф по соответствующей учетной группе.				
Будущие расходы на исполнение обязательств по страховым случаям, напрямую не связанным с конкретными страховыми событиями, отнесенные на группы договоров страхования или группы, по которым произошли страховые события до расчетной даты (косвенные расходы на урегулирование убытков)	Пусть $i$ – номер квартала убытка. $i$ принимает значения от 0 до $N$ , где $i=N$ соответствует кварталу до расчетной даты, $i=N-1$ соответствует кварталу, предшествующему кварталу до расчетной даты, и т.д., а $i=0$ означает, что сумма относится к кварталу убытка, который уже не используется для расчета ДПУф/ОРСф на рассматриваемую расчетную дату. Каждая сумма разносится на количество периодов будущих выплат, которое зависит от $i$ следующим образом: - если $i=0$ или 1, то сумма относится на квартал после расчетной даты; -если $i$ от 2 до $N$ , то сумма разносится на $i-1$ квартал, а коэффициенты, сумма которых равна единице, для разнесения получают следующим образом:				
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>период выплаты (порядковый номер после расчетной даты)</th> <th>коэффициент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>квартал 1</td> <td><math>(C(N-i+1, N-i+2)-1) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)</math></td> </tr> </tbody> </table>	период выплаты (порядковый номер после расчетной даты)	коэффициент	квартал 1	$(C(N-i+1, N-i+2)-1) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)$
период выплаты (порядковый номер после расчетной даты)	коэффициент				
квартал 1	$(C(N-i+1, N-i+2)-1) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N)-1)$				
Будущие поступления по регрессам/суброгациям по страховым событиям					

до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	квартал 2	$(C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) - C(N-i+1, N-i+2)) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N-1))$
Будущие поступления от реализации годных остатков по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	квартал i-1	$(C(N-i+1, N-i+2) * \dots * C(N-1, N) - C(N-i+1, N-i+2) * \dots * C(N-2, N-1)) / (C(N-i+1, N-i+2) * C(N-i+2, N-i+3) \dots * C(N-1, N-1))$
Будущие налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц при выплате страхового возмещения	Устанавливается равным нулю исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.	

### *Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части выплат и прямых расходов на урегулирование по убыткам до расчетной даты*

Данные по выплатам для целей оценивания потока будущих выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, регулярно анализируются на предмет инкассовых списаний. На конец каждого месяца ежемесячно весь объем неразобранных списаний Общество признает на выплаты и затем восстанавливается как доход в начале следующего месяца с целью последующего соотнесения с конкретными убытками. По состоянию на расчетную дату неразобранная сумма списаний была незначительной (менее 0,1% от совокупной величины выплат за 2025 год), по этой причине актуарием не делалось каких-либо корректировок на суммы инкассо в исходных данных.

В разделах ниже представлено описание резервных групп и оценки итогового недисконтированного денежного потока, по страховым случаям, произошедшим до расчетной даты. Для целей унификации описания также используются термины «резерв(ы) убытков» / «резерв(ы) расходов на урегулирование убытков».

В таблице ниже представлено соответствие резервных и учетных групп.

Резервная группа	Номер учетной группы
Розничное страхование имущества и ответственности	2, 1, 6, 7, 10, 14, 15
ОСАГО	3
Личное страхование	1, 2, 1, 10, 14, 15, 16
Корпоративное страхование огневых рисков	9, 10, 11, 13, 14, 15
Страхование специальных рисков	5, 8, 10, 14, 15
Входящее облигаторное перестрахование	2, 1, 6, 7, 8, 10, 14, 15, 16, 17

### **Розничное страхование имущества и ответственности**

При подготовке актуарных оценок будущих денежных потоков по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по данной резервной группе, использовались модификации общепринятых методов, в частности:

- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Методы, основанные на раздельной оценке количества убытков и средней величины убытка;
- Экспертные оценки резервов убытков.

#### **1 этап.**

В связи с большим объёмом данной резервной группы при формировании оценок будущих денежных потоков по убыткам, произошедшим до расчетной даты, были использованы дополнительные разрезы, в частности, предусмотренные Правилами страхования, они выделялись исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- типа клиента (физические лица, юридические лица);
- вида продукта (автокаско, ДСАГО, авто НС, утрата товарной стоимости ТС, комплексное ипотечное страхование, страхование имущества физлиц);
- типа убытка (угон, ущерб);
- вида риска: риск утраты/повреждения имущества (автокаско); ответственность перед третьими лицами (автогражданская ответственность); личное страхование (страхование пассажиров и водителя от несчастных случаев); финансовые риски (страхование потери стоимости при амортизации ТС);

#### **2 этап.**

##### **Москва и региональная сеть.**

Выделены субсегменты для индивидуальных оценок: Автокаско клиентов физических лиц ущерб/угон; Автокаско клиентов юридических лиц ущерб/угон; ДСАГО; авто нс; страхование потери стоимости при амортизации ТС; комплексное ипотечное страхование; имущество клиентов физических.

Часто применение стандартных вариантов статистических методов приводит к результатам с низкой степенью достоверности, что связано с быстрыми изменениями процессов урегулирования в компании, и как следствие – ограниченной применимостью типовых методов. Также в данных присутствуют тренды и наложенные на них регулярные сезонные явления. Возникает несоответствие предположений стандартных методов о входных данных фактическому положению дел. Это приводит к необходимости, в большинстве случаев, применять модификации стандартных методов.

Для повышения устойчивости и надежности результата применяется следующий подход: формируются оценки, полученные различными методами, из которых на определенных основаниях исключаются результаты по отдельным периодам убытка. Основное внимание при такой обработке результатов индивидуальных методов уделялось последним нескольким кварталам убытка, потому что результаты оценок по этим периодам обладают наибольшей волатильностью.

Для разрезов, соответствующих страхованию автокаско для риска «ущерб», в Москве, применяются методы:

- Модифицированной цепной лестницы по оплаченным убыткам. Модификация заключается в индивидуальном выборе некоторого ряда коэффициентов развития. Основным применяемый вид модификации состоит в средневзвешенном усреднении индивидуальных коэффициентов развития за несколько ближайших периодов убытка для отражения недавних тенденций в урегулировании убытков с возможным исключением нехарактерных индивидуальных коэффициентов или с учетом сезонности.
- Модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам. В этом подходе применялись аналогичные треугольнику по оплаченным убыткам модификации. Также исключались нехарактерные индивидуальные коэффициенты развития, которые испытывали существенные колебания от характерных значений в связи с высвобождением нереализованной величины ранее заявленных убытков.

Для разрезов, соответствующих страхованию автокаско для риска «угон» в Москве, наиболее применимым оказался метод Модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам.

Для разрезов, соответствующих страхованию имущества физических лиц, комплексному ипотечному страхованию; ответственность перед третьими лицами (автогражданская ответственность); финансовые риски (страхование потери стоимости при амортизации ТС), в Москве; личное страхование (страхование пассажиров и водителя от несчастных случаев); для ряда периодов, прежде всего, более ранних, для которых в резерве оставались отдельные убытки, использовалась сумма заявленных убытков, адекватность которой была дополнительно проанализирована актуарием в контакте с Обществом.

Таким образом, будущие денежные потоки по убыткам, произошедшим до расчетной даты, соответствующие выбранным разрезам, оценены при помощи нескольких актуарных методов. Выбор окончательной оценки будущего денежного потока по убыткам, произошедшим до расчетной даты, производился либо при помощи усреднения результатов применения нескольких более близких друг другу

методов, либо выбирался метод, показывающий более адекватную динамику оценок.

В части региональной сети:

Субсегмент	Описание метода	Выбор коэффициентов развития	Распределение на УГ
Авто Ущерб	ЦЛ понесенные на квартальной основе	1-9 к-ты выбираются с учетом тенденций бизнеса, 9 и последующие - средневзвешенные за все периоды, но не менее 1	7
Авто Угон	В размере РЗУ		7
Авто НС	ЦЛ понесенные на квартальной основе	средневзвешенные за все периоды, но не менее 1	2.1
Авто Финриски	ЦЛ понесенные на квартальной основе	1-по 4 последним периодам, последующие - средневзвешенные за все периоды, но не менее 1	15
Добровольная Отв-ть	Авто Для последнего периода ЦЛ оплаченные, для остальных ЦЛ понесенные на квартальной основе	1-по 2 последним периодам, последующие - средневзвешенные по последним 5 периодам	6
ИФЛ	ЦЛ понесенные на квартальной основе	1-6 к-ты выбираются с учетом тенденций бизнеса, 7 и последующие - средневзвешенные за все периоды, но не менее 1	14, 15 пропорционально РЗУ
КИС	ЦЛ понесенные на квартальной основе	Все кроме 2 периода - средневзвешенные за все периоды, но не менее 1; Второй период - по последним трем периодам	2.1, 10, 15 пропорционально РЗУ

**Будущий денежный поток по прямым расходам на урегулирование убытков, произошедших до расчетной даты, в резервной группе «Розничное страхование имущества и ответственности» формировался по всем разрезам розничного страхования ответственности и имущества.**

При оценке используются методы, основанные на треугольниках развития. Исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно разделяются по следующим разрезам:

- Сюрвейерские расходы по автострахованию в Москве;
- Сюрвейерские расходы по страхованию имущества физических лиц в Москве;

- Сюрвейерские расходы по комплексному ипотечному страхованию в Москве;
- Сюрвейерские расходы по автострахованию в региональной сети;
- Сюрвейерские расходы по страхованию имущества физических лиц в регионах;
- Сюрвейерские расходы по комплексному ипотечному страхованию в регионах;
- Расходы, связанные с судебными решениями автострахованию в Москве, не являющиеся страховым возмещением, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного;
- Расходы, связанные с судебными решениями по страхованию имущества физических лиц в Москве, не являющиеся страховым возмещением, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного;
- Расходы, связанные с судебными решениями по комплексному ипотечному страхованию в Москве (не являющиеся страховым возмещением), включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного;
- Расходы, связанные с судебными решениями по автострахованию в регионах, не являющиеся страховым возмещением, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного;
- Расходы, связанные с судебными решениями по страхованию имущества физических лиц в регионах, не являющиеся страховым возмещением, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного;
- Расходы, связанные с судебными решениями по комплексному ипотечному страхованию в регионах, не являющиеся страховым возмещением, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного.

**Для сюрвейерских расходов** автострахования, страхования имущества физических лиц и комплексного ипотечного страхования в Москве и региональной сети, оценка проводится методом цепной лестницы на основании треугольников развития расходов, связанных с урегулированием убытков, в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом.

Применимость подхода обоснована небольшой величиной отклонения от оценок, полученных альтернативным методом нормированных приращений. Альтернативный метод оценки резерва под расходы, связанные с урегулированием убытков, учитывает недавние, достаточно выраженные, тенденции динамики индивидуальных приращений. В качестве мажоранты используется соответствующий полный убыток.

**Для оценки расходов, связанных с судебными решениями,** включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного, по автострахованию, по

страхованию имущества физических лиц, по комплексному ипотечному страхованию, по Москве и региональной сети, используется метод нормированных приращений (Payments per Claim Incurred). По этим сегментам оценка производится на основании треугольников развития выплат по расходам, связанным с судебными решениями, в поквартальной группировке, представленных не нарастающим итогом. Нормировка производится по полным величинам развития выплат по сюрвейерским расходам (полный убыток) по квартальным когортам из соответствующих оценок по сегментам сюрвейерских расходов. Также, в качестве нормы, могли быть использованы соответствующие оценки полных убытков. Стандартная методика заключается в том, что прогнозируемые будущие расходы в течение заданного квартала развития получают произведением полного убытка по определенному кварталу убытка и нормированного на полный убыток средневзвешенного расхода за указанный заданный квартал развития. Нормированный средневзвешенный расход за квартал развития рассчитывается как отношение суммы расходов за квартал развития по всем периодам убытка к сумме полных убытков по соответствующим периодам убытка.

Одним из основных предположений метода нормированных приращений является стабильность по кварталам убытков отношения расходов за определенный квартал развития к полному убытку. Данное предположение не всегда можно признать выполненным для рассматриваемых разрезов. В случаях, когда указанное предположение несправедливо, нормированные приращения модифицируются, т.е. выбираются иным образом, чем предписывает стандартная методика.

Выбор метода обусловлен тем, что в треугольниках развития по судебным расходам основное развитие происходит не сразу, в начальные периоды, а только по прошествии некоторого времени, в связи с чем цепочно-лестничные методы не позволяют получить адекватную оценку величины резерва.

#### *Объяснение выбора нормированных приращений*

Нормированный средневзвешенный расход за квартал развития рассчитывается преимущественно стандартным методом с исключением, при необходимости, кварталов с нехарактерными выбросами. Однако в некоторых ранних кварталах развития приращения оцениваются с использованием только недавней статистики, по последним нескольким (до 4) периодам убытка с исключением кварталов с нехарактерными выбросами.

Общая сумма денежных потоков по расходам, связанным с урегулированием убытков, произошедших до расчетной даты, для резервной группы равна сумме денежных потоков по расходам, связанным с урегулированием убытков, произошедших до расчетной даты, по перечисленным выше разрезам.

Оценки, полученные применением различных подходов, оказались достаточно близкими. В итоге в качестве основной выбирается оценка, полученная на основе базовых методов, поскольку не возникло существенных оснований для смены методов.

## ОСАГО

По состоянию на 31.12.2025 так же, как и на предыдущие расчетные даты, к резервам убытков Общество относит оценку обязательств по возмещению Обществом как ответственным страховщиком, следующих расходов:

- расходы по страховому возмещению по «ненулевым» требованиям, поступившим от прямого страховщика
- расходы по страховому возмещению по убыткам, не подпадающим под систему ПВУ
- расходы на урегулирование убытков, судебные, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного, и скорвейерские расходы, по убыткам, не подпадающим под систему ПВУ

**1 этап.** В целях формирования наилучших оценок исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно выделялись исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- типа убытка (ущерб имуществу, жизни и здоровью);
- системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант);
- сегмента, передающегося в перестраховочный пул;
- сегмента, полученного из перестраховочного пула.

**2 этап.** Статистические методы: ущерб имуществу в Московском офисе / в регионах, с выделением системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант без портфеля, переданного в перестраховочный пул).

### Общий метод

При подготовке актуарных оценок резервов убытков использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам.

Оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных / понесенных убытков в поквартальной, либо в ежемесячной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 32 квартала, что является достаточным для полного развития указанных убытков.

Модификации стандартного метода заключаются в индивидуальной оценке отдельных факторов развития в случаях, когда стандартные факторы развития существенно выходят за рамки последних сложившихся тенденций, или же индивидуальные факторы развития демонстрируют тенденции, свидетельствующие о качественном изменении динамики выплат.

Выбор коэффициентов развития

**Расчеты по региональной сети:** оценка резерва была произведена методом модифицированной цепной лестницы по понесенным убыткам.

Выбор коэффициентов развития: Коэффициент 1 в региональной сети без учета выбывшего сегмента Е-Гарант выбраны на уровне средневзвешенного за последние 4 квартала развития, наиболее близким к отчётной дате, для учёта последних сложившихся тенденций. Коэффициенты 2-3 выбраны средневзвешенными за последние два квартала наиболее близких к расчетной дате, имеется тенденция к снижению коэффициентов. Четвертый коэффициент выбран средневзвешенным за последние 4 квартала, 5-6 за последние 5 кварталов, последующие коэффициенты выбраны на уровне коэффициентов стандартной цепной лестницы.

**Расчеты по головному офису** производились модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных и понесенных убытков в ежемесячной группировке. В связи с изменениями правил урегулирования убытков по входящим требованиям ПВУ через клиринг РСА, которые произошли в 2024 году, треугольники развития оплаченных убытков не отражают в полной мере последние сложившиеся тенденции и изменения, случившиеся в практике урегулирования ПВУ, в связи с чем были отдельно рассмотрены треугольники развития понесенных убытков по входящим требованиям ПВУ и классического урегулирования убытков по сегменту ущерба в ежемесячной группировке. Совокупная оценка резерва убытков подтвердила оценку, полученную методом модифицированной цепной лестницы на основании треугольника развития понесенных убытков в ежемесячной группировке. В отсутствии явных предпочтений по выбору метода, был выбран метод цепной лестницы на базе месячного треугольника сумм понесенных убытков.

Выбор коэффициентов развития

Первый коэффициент развития месячного треугольника сумм понесенных убытков выбран как средневзвешенное за последние 3 периода развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Коэффициенты 2-15 были выбраны как средневзвешенное за последние 5 периодов развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Последующие коэффициенты были выбраны на уровне коэффициентов стандартной цепной

лестницы. При выборе коэффициентов принималось во внимание их историческое развитие и последние сложившиеся тенденции.

**3 этап.** Статистические методы: ущерб имуществу в Московском офисе / в регионах для портфеля, переданного в перестраховочный пул.

В апреле 2022 года стартовала новая схема взаимоотношений страховщиков по ОСАГО – вместо системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант) создан перестраховочный пул.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам.

Оценка ущерба проводилась модифицированным методом цепной лестницы с применением географической сегментации (Москва, региональная сеть) на основании треугольников развития оплаченных / понесенных убытков в ежемесячной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за 45 месяцев. Так как развитие убытков не ограничивается доступным периодом, к треугольникам были применены «хвостовые» коэффициенты окончательного развития, оцененные на этапе 2.

Выбор коэффициентов развития

В выбранной оценке для региональной сети использовались модифицированные коэффициенты с первого по шестой. Эти коэффициенты оцениваются как средневзвешенное по последним 6 периодам. Коэффициенты, начиная с седьмого, не показывающие выраженных тенденций, оценивались согласно методу стандартной цепной лестницы с исключением единичного выброса.

В выбранной оценке для головного офиса использовались модифицированные коэффициенты с первого по шестой. Эти коэффициенты оцениваются как средневзвешенное по последним 6 периодам. Коэффициенты, начиная с седьмого, не показывающие выраженных тенденций, оценивались согласно методу стандартной цепной лестницы с исключением единичного выброса.

Расчеты по обоим методам (на основе оплаченных убытков и на основе понесенных убытков) показали близкие значения совокупных оценок резервов убытков по сегменту ущерба. Итоговый резерв убытков был установлен согласно расчету по понесенным треугольникам, как имеющим более полную информацию.

**4 этап.** Статистические методы: ущерб жизни и здоровью в Московском офисе / в регионах, без выделения системы распределения гарантированных продаж (Е-Гарант) и без портфеля, переданного в перестраховочный пул.

Общий метод

Для оценки резерва был использован метод модифицированной цепной лестницы, примененный к треугольнику понесенных убытков отдельно для Москвы и регионов.

Коэффициенты, начиная с 1-го, в региональной сети выбраны средневзвешенными за 5 кварталов.

Коэффициенты 1-3 в Москве выбраны как средневзвешенное за последние 4 квартала развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Коэффициент 4 выбран как средневзвешенное за последние 5 кварталов развития, исключая периоды, показывающие нехарактерные значения. Последующие коэффициенты были оценены согласно методу стандартной цепной лестницы.

При выборе коэффициентов принималось во внимание их историческое развитие и последние сложившиеся тенденции.

**5 Этап.** Статистические методы: ущерб жизни и здоровью в Московском офисе / в регионах для портфеля, переданного в перестраховочный пул.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам.

Оценка ущерба проводилась модифицированным методом цепной лестницы с применением географической сегментации (Москва, региональная сеть) на основании треугольников развития оплаченных / понесенных убытков в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за 15 кварталов. Так как развитие убытков не ограничивается доступным периодом, к треугольникам был применен «хвостовые» коэффициенты развития, оцененные на этапе 4.

Выбор коэффициентов развития

В выбранной оценке для региональной сети для первого коэффициента используется метод модифицированной цепной лестницы. Он был выбран как

средневзвешенное по последним 8 периодам с исключением выбросов. Другие коэффициенты оцениваются согласно методу стандартной цепной лестницы.

В выбранной оценке для головного офиса использовались коэффициенты согласно методу стандартной цепной лестницы с исключением выброса в первом из них.

Расчеты по обоим методам (на основе оплаченных убытков и на основе понесенных убытков) показали близкие значения совокупных оценок резервов убытков по сегменту ущерба. Итоговый резерв убытков был установлен согласно расчету по понесенным треугольникам, как имеющим более полную информацию. При этом по последнему периоду в оценке резервов для головного офиса в связи с существенными колебаниями элементов нулевого столбца (что характерно для убытков по жизни и здоровью) был дополнительно применен и выбран метод простой убыточности по последнему скользящему году.

**6 этап.** Статистические методы: ущерб имуществу и жизни и здоровью для портфеля ОСАГО, полученного из перестраховочного пула.

Оценка денежного потока в отношении произошедших убытков по портфелю принятого перестраховочного пула был рассчитан по рыночным данным, скорректированным на долю Общества, комбинацией методов модифицированной цепной лестницы и метода простой убыточности. Цепочно-лестничный метод применялся к треугольнику оплаченных убытков в ежемесячной группировке для прогнозирования убытков апреля 2022 – января 2025 гг. Для прогнозирования убытков февраля – декабря 2025, по которым Общество не располагало достаточным объемом данных по выплатам, был применен метод простой убыточности. Убыточность формировалась в виде экспертной оценки, базирующейся на данных актуарной оценки РСА. Эта оценка подтверждается альтернативным методом на базе треугольника развития выплат в годовой группировке.

**Будущий денежный поток по прямым расходам на урегулирование убытков,** произошедших до расчетной даты, в резервной группе «ОСАГО» формировался на основе статистической оценки.

При оценке используются методы, основанные на треугольниках развития убытков. Исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно выделялись исходя из:

- географической сегментации (Москва, региональная сеть);
- тип расхода (сюрвейерские расходы, судебные расходы, включая расходы, связанные со службой фин. уполномоченного).

Отдельно для Москвы и региональной сети были выделены сегменты ОСАГО, переданные в систему т.н. Е-Гарант и в перестраховочный пул ОСАГО.

## Общий метод

Оценка денежного потока в части будущих выплат под *сюрвейерские расходы*, связанные с урегулированием убытков до расчетной даты, проводится стандартным или модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития в поквартальной группировке. Такие треугольники отдельно строятся для сегментов ОСАГО Е-Гарант, ПУЛ ОСАГО и прочее ОСАГО для центра и регионов нарастающим итогом. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяется индивидуально, а не стандартным образом.

Для *расходов, связанных с судебными решениями*, используется модифицированный метод нормированных приращений (Payments per Claim Incurred). Оценка производится на основании треугольников развития выплат по расходам, связанным с судебными решениями, в поквартальной группировке, представленных не нарастающим итогом, отдельно для сегментов ОСАГО Е-Гарант, ПУЛ ОСАГО и прочее ОСАГО для центра и регионов. Нормировка производится по полным величинам развития выплат по сюрвейерским расходам (полный убыток) по квартальным когортам из соответствующих оценок по сегментам сюрвейерских расходов. Стандартная методика заключается в том, что прогнозируемые будущие расходы в течение заданного квартала развития получают произведением полного убытка по определенному кварталу убытка и нормированного на полный убыток средневзвешенного расхода за указанный заданный квартал развития. Нормированный средневзвешенный расход за квартал развития рассчитывается как отношение суммы расходов за квартал развития по всем периодам убытка к сумме полных убытков по соответствующим периодам убытка.

Одним из основных предположений метода нормированных приращений является стабильность по кварталам убытков отношения расходов за определенный квартал развития к полному убытку. Данное предположение не всегда можно признать выполненным для рассматриваемых разрезов. В случаях, когда указанное предположение несправедливо, нормированные приращения модифицируются, т.е. выбираются иным образом (исключаются кварталы с нехарактерными выбросами).

В связи с изменениями в процессе начисления расходов, приращения по ранним периодам развития в сегментах Прочее ОСАГО регионы преимущественно оцениваются с использованием недавней статистики (до 5 последних периодов убытка) и/или исключением кварталов с нехарактерными выбросами. Для сегмента ПУЛ ОСАГО в связи с недостаточной глубиной статистики для полного развития сегмента по ранним периодам применяются консервативные оценки выбора коэффициентов.

Выбор метода обусловлен тем, что в треугольниках развития по судебным расходам основное развитие происходит не сразу, в начальные периоды, а только

по прошествии некоторого времени, в связи с чем цепочно-лестничные методы не позволяют получить адекватную оценку величины резерва.

Расходы, связанные со службой финансового уполномоченного (взносы, а также неустойки, если взыскивались), были классифицированы как судебные в связи со схожей природой их возникновения (в массе - обращение страхователя в связи с неудовлетворенностью суммой возмещения, качеством ремонта или отказом в выплате).

Оценки, полученные применением различных подходов, оказались достаточно близкими. В итоге в качестве основной выбирается оценка, полученная на основе базовых методов, поскольку не возникло существенных оснований для смены методов.

### **Личное страхование**

При подготовке наилучших актуарных оценок денежных потоков по произошедшим убыткам по данной резервной группе используются модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам

**1 этап.** В целях формирования более точных оценок исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно разделяются по следующим разрезам, предусмотренным Правилами страхования:

- Добровольное медицинское страхование в Москве (далее ДМС в Москве)
- ДМС в региональной сети
- Личное страхование (мед. расходы и НС) в рамках полисов выезжающих за пределы постоянного места жительства (далее Личное страхование ВЗР) в Москве
- Личное страхование ВЗР в региональной сети
- Финансовые риски в рамках полисов выезжающих за пределы постоянного места жительства (далее Фин. риски ВЗР) в Москве
- Фин. риски ВЗР в региональной сети
- ДМС в рамках полисов выезжающих за пределы постоянного места жительства (в основном состоит из полисов страхования мигрантов, далее Страхование мигрантов) в Москве
- Страхование мигрантов в региональной сети
- Прочие риски полисов страхования выезжающих за пределы постоянного места жительства (далее Прочие риски ВЗР) в Москве
- Прочие риски ВЗР в региональной сети

В связи с тем, что для Личного страхования, Фин. Рисков, Страхования мигрантов и прочих рисков ВЗР характерны различные частота возникновения,

порядок и скорость урегулирования убытков, а также поскольку накоплена достаточная репрезентативная статистика, то данные разрезы выделяются в обособленные сегменты страхования ВЗР. В целях формирования наилучших оценок проводится и географическая сегментация (Москва, региональная сеть) для договоров ДМС и ВЗР. По сравнению с обязательным актуарным оцениванием на предыдущую дату состав выделяемых разрезов не изменился.

## **2 этап. Наилучшие оценки будущих денежных потоков в отношении произошедших убытков.**

### **ДМС**

Для разреза ДМС и в Москве и в региональной сети оценка будущего денежного потока в части произошедших убытков проводится модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных убытков в помесечной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за 4 года (48 месяцев), что является достаточным для полного развития убытков (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника).

#### *Выбор коэффициентов развития*

Модификация заключается в том, что часть коэффициентов развития определяется индивидуально, а не стандартным образом. Первые коэффициенты выбираются экспертно, исходя из динамики индивидуальных коэффициентов с учетом сезонности, заболеваемости и другой информации, которая может повлиять на убыточность. Коэффициенты, соответствующие более поздним периодам развития, определяются методом стандартной цепной лестницы с возможным исключением нехарактерных индивидуальных коэффициентов.

#### *Дополнительная оценка для контроля результатов*

Для разрезов ДМС в Москве и ДМС в региональной сети, с целью контроля полученных результатов, проводится дополнительная оценка. При этом используется модифицированный метод цепной лестницы в применении к треугольникам оплаченных убытков в поквартальной группировке.

### **ВЗР**

Для Страхования мигрантов в Москве / региональной сети оценка будущих денежных потоков производится в рублях.

Для остальных разрезов будущие денежные потоки оцениваются в евро, в том числе и треугольники развития убытков строятся в евро (как наиболее характерной валюте ответственности для уменьшения влияния курсов валют на оценки). Результаты оценок переводятся в рубли по курсу на расчетную дату.

## Использование цепочно-лестничных методов для сегментов

- Личное страхование ВЗР в Москве / региональной сети
- Фин. риски ВЗР в Москве / региональной сети
- Страхование мигрантов в Москве / региональной сети

Для всех разрезов Личного страхования ВЗР, Фин. рисков ВЗР и Страхования мигрантов оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы в применении к треугольникам понесенных убытков и в применении к треугольникам оплаченных убытков. Треугольники строятся в поквартальной группировке, нарастающим итогом за последние 24 квартала, что является достаточным для полного развития убытков (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника).

Результаты оценок по обоим методам оказались достаточно близкими. Итоговый резерв убытков был установлен исходя из особенностей урегулирования убытков по старым периодам.

Для разрезов Личного страхования ВЗР характерно, что заявленные убытки произошедшие ранее 3-х лет до расчетной даты и не оплаченные на расчетную дату, в дальнейшем, как правило, не оплачиваются. В связи с этим, окончательная оценка резерва убытков для разрезов Личного страхования ВЗР выбрана:

по убыткам 2022 года и ранее в размере оценок, полученных на основе треугольников оплаченных убытков,

по убыткам 2023 - 2025 гг. исходя из оценок, полученных на основе треугольников понесенных убытков.

Для разрезов Фин. рисков ВЗР оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы в применении к треугольникам понесенных убытков, и в применении к треугольникам оплаченных убытков. Треугольники строятся в поквартальной группировке, нарастающим итогом за последние 24 квартала, что является достаточным для полного развития убытков (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника).

При выборе окончательной оценки учитывается особенность определения размера заявленных убытков по Фин. рискам ВЗР, а именно в размере страховой суммы. При этом убытки, заявленные более 2-х лет до расчетной даты как правило не оплачиваются, убытки, заявленные с 3 квартала по 8 квартал до расчетной даты в среднем оплачиваются на 33% от страховой суммы.

В связи с этим, окончательная оценка резерва убытков выбрана:

по убыткам 2023 года и ранее принимается в размере оценок, полученных на основе треугольников оплаченных убытков,

по убыткам 2024 года и первого полугодия 2025 года при помощи усреднения результатов применения обоих методов (оплаченных/понесенных убытков) с применением коэффициентов доверия:  $1/3$  для метода на основе понесенных убытков и  $2/3$  для метода на основе оплаченных убытков

по убыткам второго полугодия 2025 года исходя из оценок, полученных на основе треугольников понесенных убытков.2

Итоговый резерв убытков для Страхования мигрантов был установлен согласно расчету на основе треугольника по понесенным убыткам.

#### *Выбор коэффициентов развития*

Модификация метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяется индивидуально, а не стандартным образом.

Для Личного страхования ВЗР, Фин. рисков ВЗР и Страхования мигрантов и в Москве, и в региональной сети первые 6 коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом, исходя из динамики индивидуальных коэффициентов. Коэффициенты, соответствующие более поздним периодам развития, определяются методом стандартной цепной лестницы, исключая нетипичные выбросы.

#### Методы оценки для сегментов

- Прочие риски ВЗР в Москве / региональной сети

По разрезам Прочие риски ВЗР как в Москве, так и в региональной сети, из-за отсутствия достаточного количества убытков для построения треугольника, будущий денежный поток оценивается в размере РЗУ. Методы цепной лестницы или Борнхюэттера-Фергюссона в данном случае неприменимы из-за недостаточности статистики. При этом следует отметить, что общая величина будущего денежного потока по данным разрезам нематериальна в рамках резервной группы.

**Будущий поток выплат по прямым расходам на урегулирование убытков, произошедших до расчетной даты, производится в сегментах:**

- страхование мигрантов, в географической сегментации Москва/региональная сеть
- прочие виды ВЗР, в географической сегментации Москва/региональная сеть

Оценка производится методом модифицированной цепной лестницы на основе треугольников фактически начисленных расходов на урегулирование. Для линии мигрантов треугольники используются в рублях, для прочих линий – в валюте.

Используется типовой подход исключения экстремальных значений из средневзвешенных величин коэффициентов.

#### *Дополнительная оценка для контроля результатов*

Для контроля полученных результатов проводится дополнительная оценка.

**Будущий денежный поток по прямым расходам** по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по портфелю страхования ВЗР, оценивается по треугольникам развития расходов по сегментам. При этом валюта сумм треугольников развития расходов совпадает с основной валютой «ведущего» бизнеса.

#### **Корпоративное страхование огневых рисков**

Указанная резервная группа характеризуется волатильностью размеров индивидуального убытка, существенным влиянием на величину потока выплат в отношении крупных убытков, а также относительно коротким по сравнению со **Страхованием специальных рисков** периодом развития убытков.

При подготовке наилучших актуарных оценок будущего денежного потока в части произошедших убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Индивидуальные оценки понесенных убытков.

**1 этап.** В целях формирования более точных оценок, при использовании цепочно-лестничных методов, исходные данные по портфелю убытков и их развитию дополнительно распределялись по следующим разрезам:

- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) за исключением крупных убытков;
- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) в части крупных убытков;
- Страхование ответственности за исключением обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов (далее – ОСОПО) и крупных убытков;
- Страхование ответственности за исключением ОСОПО в части крупных убытков;
- ОСОПО за исключением крупных убытков;
- ОСОПО в части крупных убытков.

Данные разрезы выделены исходя из их индивидуальных особенностей, важных для более корректной оценки будущих потоков, таких как скорость урегулирования убытков, фактическая природа убытков, схема перестраховочной защиты. Выделение указанных разрезов в отдельные резервные группы не

производилось, поскольку состоявшиеся убытки по указанным разрезам не всегда допускают корректное соотнесение с премией ввиду наличия общих для данных разрезов облигаторных договоров перестраховочной защиты, а также подхода к андеррайтингу, при котором в ряде случаев страховая премия для клиента назначается по договору в целом, а ее разделение в соответствии с указанными разрезами является условным.

**2 этап.** Использование цепочно-лестничных методов и экспертных оценок крупных убытков

- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) за исключением крупных убытков;
- Страхование ответственности за исключением ОСОПО и крупных убытков;
- ОСОПО за исключением крупных убытков.

Общий метод

Для оценки будущих денежных потоков в части произошедших убытков вышеперечисленных разрезов были использованы следующие актуарные методы:

- модифицированный метод цепной лестницы на основании годовых треугольников развития оплаченных убытков;
- модифицированный метод цепной лестницы на основании годовых треугольников развития понесенных убытков.

При этом модифицированные методы цепной лестницы применялись к треугольникам, построенным нарастающим итогом, которые содержат данные за 10 предшествующих расчетной дате лет. Из треугольников видно, что этих периодов достаточно для полного развития выплат (отсутствует значимое развитие в хвостовых элементах треугольника). Рассмотрение треугольников за столь длительный период обусловлено высокой волатильностью индивидуальных коэффициентов развития и необходимостью получения более надежных и устойчивых оценок.

Треугольники, использованные для оценки будущего потока выплат, были построены как на брутто базе (огневое страхование, включая строительно-монтажное страхование, и страхование ответственности за исключением ОСОПО), так и на нетто базе (ОСОПО) в зависимости от особенностей бизнеса выбранного разреза.

Таким образом, в случае огневого страхования и страхования ответственности за исключением ОСОПО оценка будущего потока выплат, полученная цепочно-лестничными методами, представляет собой оценку будущего брутто-потока выплат.

В случае ОСОПО использование треугольников по нетто (за вычетом исходящего перестрахования) обусловлено тем, что для нетто-убытков соотношение в портфеле прямого страхования и входящего перестрахования (которое Ингосстрах получает из пула НССО) такое же, как и в рыночном треугольнике. Это важно, поскольку ввиду изменения принципа перестрахования бизнеса в пуле НССО в 2018 году (ранее в пуле НССО перестраховывались только крупные риски, теперь – все риски), произошли значительные изменения структуры портфеля ОСОПО Ингосстраха.

Таким образом, в случае ОСОПО оценка будущего потока по убыткам, полученная цепочно-лестничными методами на основе нетто-треугольников, представляет собой оценку нетто-потока. Оценка брутто-потока производилась путем увеличения оценки нетто-потока на долю перестраховщиков в резерве убытков. Подход к оценке доли перестраховщиков описан в соответствующем разделе.

#### Описание используемых методов.

В случае использования модифицированного метода цепной лестницы изменения стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом.

#### Выбор коэффициентов развития

Для треугольников развития по перечисленным разрезам характерна значительная волатильность индивидуальных коэффициентов развития, а также значительно выделяющиеся коэффициенты развития (выбросы), в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы без дополнительного анализа может привести к неадекватной оценке будущего денежного потока выплат.

Коэффициенты развития оцениваются средневзвешенно, но для оценки коэффициентов по некоторым периодам развития были использованы не все периоды убытка, т.е. фактически отдельным индивидуальным коэффициентам развития (с аномальным поведением) придавался нулевой вес.

Для разреза огневого страхования (включая строительно-монтажное страхование) модификация метода цепной лестницы, построенной на годовых треугольниках понесенных убытков, заключается в оценке первого и второго коэффициентов развития в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за четыре периода, наиболее близких к расчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. Третий коэффициент развития оценивается в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за 2018, 2019 и 2021 годы убытков, как наиболее близких к расчетной дате, Исключены 2020 и 2022 годы убытков при оценке третьего коэффициента как «выбросы». Четвертый коэффициент развития оценивается в размере

средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за пять периодов, наиболее близких к расчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. Шестой коэффициент развития оценивается в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за три периода, наиболее близких к расчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. Седьмой, восьмой и девятый коэффициенты развития установлены равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально и вызвано единичными убытками.

Модификация метода цепной лестницы, построенной на годовых треугольниках оплаченных убытков, заключается в оценке первого и второго коэффициентов развития в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за четыре периода, наиболее близких к расчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. Кроме того, во втором коэффициенте развития исключен 2021 год убытка как «выброс». Четвертый коэффициент развития оценивается в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за три периода, наиболее близких к расчетной дате с наиболее стабильной динамикой коэффициентов. в установлении седьмого, восьмого и девятого коэффициентов развития равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально и вызвано единичными убытками. Остальные коэффициенты определяются стандартным методом цепной лестницы.

Оценки, полученные этими методами, довольно значительно отличаются. Это вызвано тем, что треугольник по оплаченным убыткам позднее реагирует на изменения процесса урегулирования убытков, когда промежуток от момента заявления убытка до момента его оплаты меняется. Также этот треугольник плохо отражает тенденции, связанные с заключением новых договоров с крупными клиентами. Поэтому в качестве окончательной оценки будущего денежного потока выплат выбрана оценка, полученная на основе треугольника по понесенным убыткам.

Для разреза страхования ответственности за исключением ОСОПО и крупных убытков модификация метода цепной лестницы, основанного на треугольниках понесенных убытков, состоит в оценке первого, второго, третьего и четвертого коэффициентов в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за периоды, наиболее близкие к расчетной дате, с наиболее стабильной динамикой индивидуальных коэффициентов — с 2018, 2020, 2018 и 2019 года, соответственно. Исключены 2016 и 2017 годы убытков при оценке пятого и шестого коэффициентов развития как «выбросы». Коэффициенты развития, начиная с восьмого, были взяты равными единице с целью сглаживания: поскольку редкие колебания индивидуальных коэффициентов развития соответствуют крайне мелким убыткам по значительно меньшему, чем в настоящее время портфелю.

Также был проведен расчет вторым методом - модифицированным методом цепной лестницы, основанным на годовых треугольниках оплаченных убытков. Полученный вторым методом результат оказался менее надежным, чем резерв, полученный по треугольнику понесенных убытков, т.к. не использует существенную информацию о заявленных, но не урегулированных убытках. По этой причине в качестве основного метода был выбран первый метод.

Отметим, что из треугольников как по оплаченным, так и по понесенным убыткам были исключены убытки, связанные с банкротствами четырех крупных туроператоров. Данные события характеризуются большим количеством мелких убытков, возникающих практически одновременно.

Для разреза страхования ОСОПО модификация метода цепной лестницы, основанного на треугольниках развития оплаченных убытков, заключается в оценке первых пяти коэффициентов развития в размере средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития за периоды с 2018 года убытка, чтобы учесть недавние тенденции в изменении портфеля и урегулировании убытков. Кроме того, при оценке второго коэффициентов развития был исключен 2023 год убытка, как содержащий «выброс». Седьмой и более поздние коэффициенты развития установлены равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально.

Модификация метода цепной лестницы, основанного на треугольниках развития понесенных убытков, заключается в оценке первого и второго с 2018 года убытка, чтобы учесть недавние тенденции в изменении портфеля и урегулировании убытков. При выборе первого коэффициента развития также были исключены 2021 и 2024 годы убытка, соответствующие самому большому и самому маленькому индивидуальному коэффициенту развития. При выборе второго коэффициента развития был исключен 2020 год убытка, поскольку ему соответствовало аномально большое значение индивидуального коэффициента развития. При выборе с третьего по пятый коэффициентов развития была исключена диагональ, соответствующая 2022 году, поскольку индивидуальные коэффициенты развития, лежащие на ней, существенно ниже остальных. При выборе третьего и шестого коэффициентов развития не учитывался 2016 год убытка. Седьмой и более поздние коэффициенты развития установлены равными 1, поскольку для данных периодов развитие нематериально.

Исключение из треугольников развития крупного убытка по входящему облигаторному перестрахованию ОСОПО, связанного с разрушением дамбы во время наводнения в г. Орск весной 2024 года, оказалось технически неудобным, поскольку учет убытков по входящим облигаторам ведется на основе бордеро, а не поубыточно. Поэтому для расчета резерва убытков был выбран эквивалентный подход, который заключается в следующем. Данный крупный убыток не исключался из треугольников развития, но при применении коэффициента окончательного развития для 2024 года убытка, получился завышенный резерв,

поскольку на крупный убыток тем самым было наложено излишнее развитие (сам убыток экспертно оценен в размере, близком к сумме выплат и РЗУ). Чтобы скорректировать это излишнее развитие, сумма резерва убытков, полученная на основе метода модифицированной цепной лестницы, была уменьшена на произведение полной суммы крупного убытка и коэффициента окончательного развития для 2024 года убытка, уменьшенного на 1.

Оценки, полученные этими методами, отличаются. Это связано с тем, что, с одной стороны, основной вклад в оценку будущего денежного потока нетто вносят убытки по входящему облигаторному перестрахованию, по которому процесс урегулирования довольно длительный. С другой стороны, отсутствует информация о том, сколько выплат в 2024 и 2025 годах пришлось на крупный убыток, связанный с наводнением в Орске, известна только полная сумма этого убытка (выплаты+РЗУ). Описанная выше модификация метода цепной лестницы на основе понесенных убытков позволяет обойти эту проблему. По этим причинам для разреза страхования ОСОПО в качестве окончательной оценки выбрано значение резерва, полученное на основе треугольников по понесенным убыткам.

- Огневое страхование (включая строительно-монтажное страхование) по крупным убыткам.
- Страхование ответственности за исключением ОСОПО в части крупных убытков.
- ОСОПО в части крупных убытков.

Порог крупного убытка определяется для каждого из указанных разрезов отдельно и для огневого страхования (включая строительно-монтажное страхование) составляет 150 млн. руб., а в остальных случаях – 10 млн. руб.

Будущий денежный поток выплат по данным разрезам оценивается на основе индивидуального рассмотрения понесенных убытков экспертами по урегулированию убытков Общества.

Ответственность за соответствующие данные и предположения, полученные таким образом, актуарий не несет. Однако указанный подход представляется разумным, поскольку исторически резервы, построенные на основании экспертного мнения, показывают точность значительно большую, чем альтернативный способ, заключающийся в оценке будущих денежных потоков по данному разрезу на основе РЗУ.

Для сегмента «Страхование ответственности по крупным убыткам» был сформирован дополнительный денежный поток в части крупных убытков. Формирование данного потока было обусловлено периодически наблюдаемыми случаями возникновения и оплаты крупных убытков, не заявленных на расчетную дату, либо заявленных, но к расчетной дате отказанных. Игнорирование данных фактов приводит к риску систематического недорезервирования, поскольку

указанные убытки не содержатся в резерве, оцененном на основе модифицированного метода цепной лестницы. Величина такого будущего потока определялась на основе результатов ретроспективного анализа прогноза по крупным убыткам, сформированного на основании экспертных оценок на тринадцать годовых дат, предшествующих текущей.

Построенные выше резервы были аллоцированы на кварталы наступления убытка следующим образом. Для крупных убытков аллокация происходила на основе даты события. Для некрупных убытков по имуществу и ответственности за исключением ОСОПО аллокация резервов, оцененных по годам наступления убытка, выполнялась пропорционально вспомогательным резервам, посчитанным на основе поквартальных треугольников понесенных убытков. Для резерва убытков по ОСОПО аллокация на кварталы была выполнена пропорционально поквартальному РЗУ.

### **Страхование специальных рисков**

Указанная резервная группа характеризуется волатильностью размера индивидуальных убытков, существенным влиянием на величину оценки будущих денежных потоков по выплатам крупных убытков, а также относительно длинным по сравнению с остальным немассовым страхованием периодом развития убытков, в т. ч. наличием материальных резервов по убыткам более чем 5-летней давности.

При подготовке актуарных оценок резервов убытков по данной резервной группе использовались модификации общепринятых методов:

- Цепочно-лестничные методы в применении к оплаченным убыткам;
- Цепочно-лестничные методы в применении к понесенным убыткам;
- Метод нормированных приращений на основании треугольников развития оплаченных убытков;
- Метод нормированных приращений на основании треугольников развития понесенных убытков;
- Метод простой убыточности;
- Индивидуальные оценки понесенных убытков.

**1 этап.** В целях формирования более точных оценок при использовании цепочно-лестничных методов исходные данные по убыткам и их развитию дополнительно распределялись по следующим разрезам:

- Страхование средств водного транспорта за исключением крупных убытков;
- Страхование средств водного транспорта по крупным убыткам;
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта за исключением крупных убытков;

- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта по крупным убыткам;
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП (данный разрез содержит договоры страхования ГО перевозчиков за исключением авиационного и водного видов транспорта), а также последовательных договоров с крупным клиентом за исключением крупных убытков;
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП (данный разрез содержит договоры страхования ГО перевозчиков за исключением авиационного и водного видов транспорта), а также последовательных договоров с крупным клиентом по крупным убыткам;
- ОСГОП;
- Последовательные договоры с крупным клиентом за исключением крупных убытков;
- Последовательные договоры с крупным клиентом по крупным убыткам
- Страхование грузов за исключением крупных убытков;
- Страхование грузов по крупным убыткам;
- Страхование космических и авиационных рисков за исключением крупных убытков;
- Страхование космических и авиационных рисков по крупным убыткам;

Данные разрезы выделены исходя из различий в природе возникновения убытков, скорости их урегулирования, различий в структурах перестраховочной защиты, а также детализации доступных для оценки данных.

Указанные разрезы не могут рассматриваться как отдельные резервные группы ввиду наличия общих для данных разрезов облигаторных договоров перестраховочной защиты, а также подхода к андеррайтингу, при котором в ряде случаев страховая премия для клиента назначается по договору в целом, а ее разделение в соответствии с указанными разрезами является условным. Кроме того, особенности организационной структуры Общества допускают анализ рентабельности и, следовательно, корректный андеррайтинг лишь по объединению разрезов. И, наконец, результаты прохождения страхования по отдельным разрезам являются крайне волатильными для выделения таких разрезов в резервные группы.

**2 этап.** Использование методов, основанных на развитии убытков и экспертных оценках крупных убытков

- Страхование средств водного транспорта за исключением крупных убытков;
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта за исключением крупных убытков;
- Страхование космических и авиационных рисков за исключением крупных убытков;

- Страхование грузов за исключением крупных убытков;
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков (кроме ОСГОП, а также последовательных договоров с крупным клиентом);
- ОСГОП;
- Последовательные договоры с крупным клиентом.

#### Общий метод

Для перечисленных разрезов для оценки резервов убытков были использованы следующие актуарные методы:

- модифицированный метод цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных убытков;
- модифицированный метод цепной лестницы на основании треугольников развития понесенных убытков;
- стандартные методы цепной лестницы.

При этом модифицированные методы цепной лестницы применялись к треугольникам, построенным нарастающим итогом, которые содержат данные за периоды вплоть до 10 лет, предшествующих расчетной дате. Из треугольника видно, что этого периода достаточно для полного развития выплат (отсутствует значимое развитие в хвостовых элементах треугольника). Рассмотрение треугольников за столь длительный период обусловлено высокой волатильностью индивидуальных коэффициентов развития и необходимостью получения более надежных и устойчивых оценок.

Соответствующие треугольники резервов убытков были построены как на «брутто» базе, так и на «нетто» базе в зависимости от структуры перестраховочной защиты:

- «брутто»: страхование средств водного транспорта, страхование ответственности владельцев средств водного транспорта, страхование грузов, входящее обязательное перестрахование, страхование космических и авиационных рисков, ОСГОП;
- Для страхования гражданской ответственности перевозчиков, кроме ОСГОП, а также последовательных договоров с крупным клиентом нетто и брутто треугольники совпадают.

Треугольники по страхованию гражданской ответственности перевозчиков, кроме ОСГОП, построены по календарным годам с последующим перераспределением резервов по календарным кварталам с учетом имеющихся величин заявленных убытков.

Треугольники оплаченных убытков по страхованию ответственности владельцев средств водного транспорта, страхованию космических и авиационных

рисков, ОСГОП, и последовательных договоров с крупным клиентом построены по календарным кварталам.

Треугольник понесенных убытков по страхованию средств водного транспорта, треугольники понесенных убытков по страхованию средств водного транспорта, страхованию ответственности владельцев средств водного транспорта, страхованию космических и авиационных рисков, ОСГОП, и последовательных договоров с крупным клиентом, а также по страхованию грузов и входящему облигаторному построены по календарным годам с последующим перераспределением резервов по кварталам следующим образом:

1. строится квартальный треугольник по понесенным убыткам и методом стандартной цепной лестницы, определяется величина резерва убытков для каждого квартала убытка;
2. резерв убытков из пункта 1 группируется по годам убытка;
3. для каждого года убытка вычисляется коэффициент отношения резерва убытков, рассчитанного изначально по годовому треугольнику, и резерва убытков, полученного на шаге 2;
4. годовой коэффициент применяется к оценке резерва убытков пункта 1 для каждого отдельного квартала, входящего в год.

Оценки резервов по большинству разрезов (кроме страхования грузов, ОСГОП, разреза последовательных договоров с крупным клиентом и страхования гражданской ответственности перевозчиков, кроме ОСГОП и последовательных договоров с крупным клиентом) производились на основе треугольников развития убытков, сформированных в долларах США. Поскольку преимущественной валютой ответственности и валютой убытка для перечисленных разрезов является доллар США, указанный подход исключает искажения треугольников развития убытков, связанные с колебаниями валютных курсов, тем самым сглаживая коэффициенты развития, что позволяет получить более надежные оценки.

Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом.

Для треугольников развития перечисленных разрезов характерна значительная волатильность индивидуальных коэффициентов развития, а также значительно выделяющиеся коэффициенты развития (выбросы), в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы приведет к неадекватной оценке резерва убытков.

Коэффициенты развития оцениваются либо стандартным методом (средневзвешенно), либо модифицированной цепной лестницей.

Выбор коэффициентов развития

- Страхование средств водного транспорта за исключением крупных убытков

Для разреза страхования средств водного транспорта при оценке на базе треугольника понесенных убытков использовался модифицированный метод цепной лестницы. Первый, второй и седьмой коэффициенты развития были оценены усреднением всех индивидуальных коэффициентов. Остальные коэффициенты развития оценены единицей из соображений консервативности.

Альтернативная оценка резерва была проведена на базе треугольника оплаченных убытков. Использовался модифицированный метод цепной лестницы. Второй коэффициент развития был выбран равным последнему индивидуальному коэффициенту, а остальные коэффициенты развития оценивались как среднее индивидуальных коэффициентов развития за последние два годовых периода.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024г.

Результирующий резерв убытков был установлен на основе оценок методом, основанным на понесенных убытках, поскольку альтернативный метод приводит к существенному завышению резерва по отношению к РЗУ.

Дополнительно анализировались итоговые резервы по когортам: если резерв по некоторому периоду в треугольнике понесенных убытков оказывался отрицательным, в качестве окончательной оценки по этому периоду принималась величина, равная величине заявленных убытков по данной когорте, поскольку эта оценка больше соответствует результатам урегулирования единичных убытков в конце развития.

- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта за исключением крупных убытков

Для страхования ответственности владельцев средств водного транспорта модифицированный метод цепной лестницы применялся как для оценок на базе треугольников оплаченных убытков, так и для оценок на базе треугольников понесенных убытков. Выбор коэффициентов, оцениваемых модифицированным методом, осуществлялся исходя из наблюдаемой волатильности коэффициентов. Указанная модификация заключалась в выборе ближайших периодов убытка для оценки некоторых коэффициентов развития. В квартальном треугольнике оплаченных убытков коэффициенты с 68 по 73 оценены единицей, а остальные – стандартным методом цепной лестницы. В годовом треугольнике понесенных убытков первый – четвертый и шестой коэффициенты развития оценены с помощью усреднения индивидуальных коэффициентов без учета самых низких, а остальные коэффициенты развития оценены 1 из соображений консервативности. Дополнительно анализировались итоговые резервы по когортам: если резерв по некоторому периоду в треугольнике понесенных убытков оказывался

отрицательным, в качестве окончательной оценки по этому периоду принимался нулевой резерв.

Результирующий резерв убытков был установлен на основе оценок методом, основанным на понесенных убытках, поскольку при сравнении резервов по периодам убытков с величинами заявленных убытков соответствующих периодов этот метод давал гораздо лучшее соответствие, в особенности по старым периодам, когда дозаявление некрупных убытков представляется маловероятным.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024.

- Страхование авиационных и космических рисков за исключением крупных убытков

Для разреза страхования авиационных и космических рисков для квартального треугольника оплаченных убытков первый коэффициент развития оценен пользовательским значением на основании предыдущих оценок, а остальные коэффициенты развития совпадают с полученными стандартным методом цепной лестницы. Модификация метода цепной лестницы для годового треугольника на основе понесенных убытков заключается в том, что первый коэффициент развития оценен усреднением индивидуальных коэффициентов развития пять последних периодов, а остальные коэффициенты развития оценены единицей из соображений консервативности. Дополнительно анализировались итоговые резервы по когортам: если резерв по некоторому периоду в треугольнике понесенных убытков оказывался отрицательным, в качестве окончательной оценки по этому периоду принимался нулевой резерв.

Окончательный резерв убытков был установлен на основе оценок, основанных на понесенных убытках, поскольку этот метод дает гораздо лучшее соответствие с имеющимися РЗУ.

Поскольку РЗУ на 31.12.2025 по страхованию космических рисков отсутствовал, указанный выше резерв был полностью отнесен на страхование авиационных рисков.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024.

- Страхование грузов за исключением крупных убытков

Для оценки резерва по страхованию грузов за исключением крупных убытков используются годовые треугольники по оплаченным и понесенным убыткам, содержащие данные за 10 лет до расчетной даты. По статистике прошлых периодов большинство убытков страхования грузов урегулируются в течение четырех лет, необходимости в оценке фактора «хвоста» нет.

Для страхования грузов модификация цепной лестницы заключается в выборе коэффициентов развития либо равными средневзвешенному значению за ближайшие периоды убытка, либо с исключением разовых крупных выбросов по индивидуальным периодам убытка. Выбор ближайших периодов для расчета некоторых коэффициентов развития обусловлен видимыми изменениями в объеме портфеля и его структуре. Можно отменить значительный рост портфеля до 2024 года (более чем в четыре раза с 2020 года) и его резкое падение в 2025 года в связи с санкционным давлением и агрессивной тарифной политикой конкурентов. Крупные выбросы объясняются конкретными страховыми случаями и особенностями их урегулирования.

Модификация метода цепной лестницы при расчете по треугольнику оплаченных убытков и по треугольнику понесенных убытков заключается в следующем:

- оценка первого коэффициента развития строится на основании данных с 2022 года;
- оценка второго коэффициента развития строится на основании данных с 2018 года;
- оценка третьего коэффициента развития строится на основании данных с 2019 по 2021гг.;
- коэффициенты развития начиная с пятого принимаются равными единице, выплаты маловероятны.

Окончательный резерв убытков установлен методом оценки по треугольнику понесенных убытков. Для выбора окончательного метода был проведен анализ динамики убыточности в разрезе периодов убытков на предмет согласованности с информацией о наличии значимых изменений в структуре портфеля, наличия новых сегментов, изменений в андеррайтинге и тарификации. Выбор сделан в связи с меньшей волатильности первого коэффициента развития, а также большей согласованности динамики убыточности с имеющейся информацией о развитии портфеля договоров страхования грузов.

- Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП за исключением крупных убытков

Оценка резерва проводилась с помощью рублевых квартальных треугольников по оплаченным и годовых треугольников по понесенным убыткам. В квартальном треугольнике оплаченных убытков все коэффициенты развития оценены стандартным методом цепной лестницы. В годовом треугольнике понесенных убытков первый и второй коэффициенты развития оценены усреднением индивидуальных коэффициентов развития за все периоды без учета самых высоких, третий – пользовательским значением, полученным с помощью исторического анализа резервов, а остальные коэффициенты развития оценены единицей из соображений консервативности.

Резерв был оценен на основании годового треугольника понесенных убытков, поскольку в этом треугольнике общая величина резерва представляется более соответствующей динамике портфеля.

Подход к оценке резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024.

- ОСГОП

Оценка резервов для данного разреза проводилась отдельно для сегментов прямого страхования и входящего перестрахования.

В квартальных треугольниках оплаченных убытков для прямого и для входящего страхования коэффициенты с номерами 46-48, 51, 52 и 59-61 оценены единицей из соображений консервативности, а остальные коэффициенты развития – стандартным методом цепной лестницы. Для оценки резерва по сегменту прямого страхования использовался треугольник понесенных убытков брутто, построенные на данных Общества в годовой детализации, из которого исключены выплаты и заявленные убытки по крупным убыткам (15 млн. руб. и более). Использовался метод модифицированной цепной лестницы. Первый и второй коэффициенты развития получены усреднением всех индивидуальных коэффициентов, восьмой и девятый определялись на основе стандартного метода цепной лестницы, а остальные оценены 1 из соображений консервативности.

В качестве окончательной оценки резерва был выбран резерв, построенный на основании модифицированного метода цепной лестницы по годовым треугольникам понесенных убытков. Общий метод оценки резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024.

Для оценки резерва по сегменту входящего перестрахования ОСГОП использовался годовой треугольник понесенных убытков по данному сегменту. Первый – пятый и восьмой коэффициенты развития оценены усреднением индивидуальных коэффициентов без учета самых низких, остальные коэффициенты развития оценены единицей из соображений консервативности. В качестве окончательной оценки резерва был выбран резерв, построенный на основании модифицированного метода цепной лестницы по годовым треугольникам понесенных убытков.

Общий метод оценки резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024.

- Последовательные договоры с крупным клиентом за исключением крупных убытков

Данный разрез рассматривается отдельно из-за особенностей заявления убытков (существенные дозаявления через значительный промежуток времени),

отношений с клиентом и убыточности разреза. Кроме того, по ряду последних договоров (2020-2023 гг.) по состоянию на 31.12.2025 года достигнут лимит выплат или до лимита остается статистически незначимая сумма. Для оценки резерва использовался годовой треугольник понесенных убытков по данному сегменту.

С целью учета упомянутого выше лимита выплат, первый коэффициент развития был оценен пользовательским значением, а остальные взяты равными единице.

Общий метод оценки резервов не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024.

- Страхование средств водного транспорта по крупным убыткам;
- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта по крупным и старым убыткам;
- Страхование грузов по крупным убыткам;
- Страхование космических и авиационных рисков по крупным и старым убыткам;
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП (данный разрез содержит договоры страхования ГО перевозчиков за исключением авиационного и водного видов транспорта), а также последовательных договоров с крупным клиентом по крупным убыткам;
- ОСГОП;
- Последовательные договоры с крупным клиентом по крупным убыткам

Порог крупного убытка определяется для каждого из указанных разрезов отдельно и находится в диапазоне от 10 млн руб. до 100 млн руб. (1,5 млн долл.)

Резерв убытков по указанным крупным убыткам оценивается на основе индивидуального рассмотрения понесенных убытков экспертами по урегулированию убытков Общества.

Ответственность за соответствующие данные и предположения, таким образом, актуарий не несет. Однако указанный подход представляется разумным, поскольку исторически резервы, построенные на основании экспертного мнения, показывают точность, значительно большую, чем альтернативный способ, заключающийся в оценке резервов по данному разрезу на основе заявленных убытков.

По страхованию средств водного транспорта, ответственности владельцев средств водного транспорта, страхованию космических и авиационных рисков дополнительно формируется резерв убытков по старым убыткам (до 2015 г. убытка). Указанный резерв также оценивается на основе экспертных оценок. Полученная величина резерва является материальной, но не определяющей для данных разрезов.

Для разрезов средств водного транспорта и ответственности владельцев средств водного транспорта, космических и авиационных рисков, а также страхования грузов был сформирован дополнительный резерв для покрытия возможного возникновения незаявленных на расчетную дату крупных убытков. Указанный резерв обусловлен периодически наблюдаемыми случаями возникновения и оплаты крупных убытков, незаявленных на расчетную дату. Игнорирование данных фактов приводит к риску систематического недорезервирования, поскольку указанные убытки не содержатся в резерве убытков, построенном на основе модифицированного метода цепной лестницы.

### **Входящее облигаторное перестрахование**

Оценка резервов по входящему облигаторному перестрахованию производится отдельно по каждому из следующих сегментов:

- входящее облигаторное перестрахование от компании PICC,
- бизнес, принимаемый от компании LA REUNION AERIENNE по 2012-2016 полисным годам.
- входящее облигаторное перестрахование от прочих компаний (market),
- Входящее облигаторное перестрахование от российской страховой компании (далее СК1)

Для перечисленных разрезом для оценки резервов убытков были использованы следующие актуарные методы:

- метод модифицированной цепной лестницы на основе треугольников развития понесенных убытков;
- Аддитивный метод на основе треугольника понесенных убытков
- оценка на основе индивидуальных убытков.

*Оценка резерва убытков по входящему перестрахованию от компаний рынка (market) и компании PICC.*

Учет операций по входящему облигаторному перестрахованию имеет следующую специфику: выплаты по договорам производятся на основе счетов, получаемых от цедентов. Информация в счетах предоставляется в сгруппированном виде без детализации на суммы, относящиеся к отдельным убыткам и датам их возникновения. Наиболее общая ситуация следующая: для каждой из агрегированных выплат известна дата выплаты и т.н. полисный год: дата начала секции облигаторного договора перестрахования. Таким образом, для оценки резерва убытков используются треугольники, построенные на базе полисного года.

Спецификой входящего облигаторного перестрахования является задержка счетов (с премиями, комиссиями и убытками) по договорам перестрахования, поступающих от цедентов. В результате нулевой столбец треугольника развития

убытков, построенного на полисной базе, является сравнительно небольшим, а первые индивидуальные коэффициенты развития являются достаточно волатильными. В связи с этим использование только стандартных и модифицированных методов цепной лестницы для таких треугольников дает крайне неустойчивые результаты, особенно по последнему полисному году.

Прежде всего, убытки по сегменту market были разбиты на 2 части – крупные и некрупные убытки. Пороговым значением крупного убытка является 500 тыс долл. При этом если убыток считался крупным на какую-то расчетную дату, то он считается крупным и на все последующие даты, даже если в какой-то момент его оценка снизится.

Для оценки резерва убытков по данным сегментам были использованы два метода.

В качестве первого метода оценки резерва убытков используется аддитивный метод, который применяется к треугольнику развития понесенных убытков. Для применения данного метода необходимо знать полную премию по каждому страховому году. Для ее получения применяется метод модифицированной цепной лестницы к треугольнику премии.

Второй метод – это метод модифицированной цепной лестницы, применяемый к треугольнику развития понесенных убытков.

Из треугольников развития понесенных убытков, а также треугольника развития премии исключаются договоры от нескольких крупных клиентов, выплаты по которым искажают картину коэффициентов развития. Кроме того, из треугольников развития понесенных убытков исключаются крупные убытки и счета, нетипичные для данного сегмента, которые искажают общую картину развития. Резерв по таким убыткам и клиентам оценивается отдельно.

Треугольник развития понесенных убытков и треугольник развития премии строятся за 2015-2025 полисные годы, и на их основе оценивается резерв убытков по этим полисным годам.

Для треугольника премии сегмента market коэффициенты развития выбраны следующим образом:

- 1-й коэффициент выбран средневзвешенным за последние три года
- 2-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2021 страхового года
- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2015 страхового года
- Коэффициенты с 4-го по 10-й выбраны средневзвешенными за весь период

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом нормированных приращений сегмента market выбраны следующим образом:

- 1-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- 2-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2021 страховой год
- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- 4-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2015, 2017 страховых лет
- 5-й и 6-й коэффициент выбраны средневзвешенными за весь период
- Коэффициенты с 7-го по 10-й равны 0

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом модифицированной цепной лестницы сегмента market выбраны следующим образом:

- 1-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- 2-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выброс 2021 страхового года
- 3-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период, исключая выбросы 2016, 2018 страховых лет
- 4-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- 5-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- 6-й коэффициент выбран средневзвешенным за весь период
- Коэффициенты с 7-го по 10-й равны 1

Коэффициенты развития для треугольника премии по бизнесу, принимаемого от компании PICC, выбраны методом стандартной цепной лестницы.

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом нормированных приращений по бизнесу, принимаемого от компании PICC, выбраны следующим образом:

- коэффициенты с 4-го по 7-й выбраны средневзвешенными за весь период
- Коэффициенты с 8-го по 10-й равны 0

Коэффициенты для треугольника развития понесенных убытков методом модифицированной цепной лестницы по бизнесу, принимаемого от компании PICC, выбраны следующим образом:

- коэффициенты с 4-го по 7-й выбраны средневзвешенным за весь период
- Коэффициенты с 8-го по 10-й равны 1

Резерв по полисным периодам сегмента market до 2023 года включительно оценивается как разность между полным убытком и выплатами по соответствующему полисному году, поскольку предполагается, что все полисы по таким периодам закончились по состоянию на расчетную дату. Резерв убытков по 2024 и 2025 полисным годам оценивается в размере рассчитанного актуарием процента от полного убытка (связанного с тем, что еще не все убытки по этим страховым годам произошли, т.к. по этим страховым годам остаются полисы, действующие на расчетную дату), уменьшенного на фактические выплаты по данным полисным годам.

Указанные проценты получены путем моделирования периодов возможного наступления убытков по портфелю перестрахованных договоров cedentov. За основу была взята начисленная страховая премия, разбитая по признаку базы лет действия договора перестрахования (страховая и календарная) и периоду их начала. При моделировании использовалось предположение, что для календарной базы убытки могут наступить только в течение срока действия договора перестрахования (1 год), а для страховой базы убытки наступают в течении 2-х лет с начала его действия. При этом подверженность убыткам в течение того или иного периода оценивалась с помощью фракционного метода на основе полной премии.

Резерв по полисным периодам сегмента PICC оценивается как разность между полным убытком и выплатами по соответствующему полисному году.

В качестве итоговой оценки была выбрана оценка, полученная по первому методу, ввиду меньшей волатильности коэффициентов.

Резерв по крупным заявленным, но неурегулированным убыткам оценивается на основе мнения андеррайтеров входящего облигаторного перестрахования. Для убытков до 2014 полисного года включительно оценка резерва убытков равна величине заявленных убытков на 31.12.2025.

Оценка резерва по бизнесу, принимаемому от LA REUNION AERIENNE, по 2012-2016 полисным годам и бизнесу от СК1

Резерв убытков по данному бизнесу формируется в размере величины заявленных убытков на 31.12.2025.

Резерв убытка для каждого из вышеперечисленных сегментов и для каждого страхового года распределяется по учетным группам пропорционально тому, как распределен по учетным группам резерв заявленных убытков по данному сегменту и страховому году.

**Резерв под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков по следующим видам:**

- Страхование средств водного транспорта

- Страхование ответственности владельцев средств водного транспорта
- Страхование космических и авиационных рисков
- Страхование гражданской ответственности перевозчиков
- Последовательные договоры с крупным клиентом

Подход к формированию резерва по данным разрезам не изменился по сравнению с примененным на 31.12.2024. Для каждого из этих видов страхования был найден исторический коэффициент отношения резерв под эти расходы к резерву брутто. Затем искомый резерв под прямые расходы был оценен как произведение резерва брутто по данному виду на соответствующий коэффициент.

- Огневое страхование

Данный резерв формировался на основе актуарной статистической оценки по резервной группе в целом.

Оценка проводилась модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития выплат по расходам, связанным с урегулированием убытков, в группировке по годам, представленным нарастающим итогом, которые содержат данные, начиная с 2011 г. Из треугольника видно, что этого периода достаточно для полного развития выплат (отсутствуют значимые выплаты в хвостовых элементах треугольника) по таким расходам. При этом для формирования треугольника использовались расходы на урегулирование убытков за вычетом расходов по убыткам достаточно большим, для того чтобы расходы по ним покрывались договором исходящего перестрахования (на базе эксцедента убытков), а также по единичным крупным убыткам. Для треугольника развития характерно определенное колебание индивидуальных факторов развития, в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы приведет к неадекватной оценке резерва под расходы на урегулирование убытков. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом. А именно, при оценке первого коэффициента развития (при помощи средневзвешенных индивидуальных коэффициентов развития) используются данные по убыткам 2020-2024 гг. за исключением 2021 г., поскольку уровень индивидуальных коэффициентов развития, соответствующих этим годам наступления убытка, существенно выше уровня коэффициентов развития, соответствующих более ранним годам наступления убытка. Индивидуальный коэффициент развития по 2021 году имеет нехарактерно большое значение и исключается из расчета. Второй коэффициент развития был оценен по периодам убытка, начиная с 2012 года. Третий коэффициент развития был оценен по периодам убытка, начиная с 2015 года. Пятый коэффициент развития был оценен, начиная с 2014 года наступления убытков. При оценке шестого, седьмого и восьмого коэффициентов развития не учитывались соответственно 2013, 2011 и 2015 годы наступления убытка, поскольку им соответствовали нехарактерно

большие значения индивидуальных коэффициентов развития. Кроме того, поздние коэффициенты развития сглаживаются значением 1.

- **Страхование грузов**

Оценка будущих денежных потоков по прямым расходам на урегулирование проводилась отдельно для крупных и некрупных убытков. Для оценки берется статистика по расходам на урегулирование убытков с 2016 года в группировке по году убытка и году оплаты расходов на урегулирование и сопоставимые данные по выплатам в группировке по году убытка и году выплаты (оба треугольника не нарастающим итогом). Далее поэлементно рассчитаны проценты отношений расходов на урегулирование к выплатам (нормированный треугольник расходов). Оценка будущих расходов на урегулирование убытков строится отдельно для расходов, которые относятся к убыткам 2025 г., которые будут выплачены в 2026г., и всех прочих будущих расходов. Для первого случая оценка формируется как произведение средневзвешенного коэффициента расходов на урегулирование по периодам 2022 - 2024гг. по периоду развития, следующему за годом убытка, и оценки выплат возмещений в 2026 г. по убыткам, произошедшим в 2025 году. Для второго случая берется произведение средневзвешенного коэффициента расходов на урегулирование с третьего периода развития на оставшуюся часть оценки будущих выплат (кроме выплат в 2026 г. по убыткам произошедшим в 2025 году). При этом из суммы оценки будущих выплат исключена сумма по сверхкрупному убытку, поскольку применение к будущим выплатам по этому убытку среднего коэффициента расходов на урегулирование приводит к заведомо завышенному результату. Общая оценка резерва под расходы, связанные с урегулированием убытков, получается суммированием двух описанных оценок, полученных отдельно по крупным и некрупным убыткам.

Дополнительно была произведена оценка будущих расходов на урегулирование (отдельно по крупным и некрупным убыткам) на основе модифицированного метода цепной лестницы по треугольнику расходов на урегулирование убытков. Для расчёта коэффициентов используются данные с 2016 года. Модификация заключается в исключении периодов, демонстрирующих экстремальные индивидуальные коэффициенты развития.

Для окончательной оценки был выбран первоначальный метод, как и на предыдущие расчетные даты.

### **Распределение будущего потока выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, и будущего потока выплат по прямым расходам по убыткам, произошедшим до расчетной даты, на учетные группы**

Весь резерв убытков и резерв под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по страхованию грузов, ответственности судовладельцев и страхованию каско судов относится на учетную группу 8.

Весь резерв убытков по наилучшей оценке по ДМС относится на учетную группу 1.

Весь резерв убытков и резерв под прямые расходы на урегулирование убытков по ОСАГО относится на учетную группу 3.

Весь резерв убытков по огневому страхованию кроме крупных убытков разбивается на учетные группы пропорционально величине заявленных убытков без крупных убытков, крупные убытки относятся индивидуально. Резерв под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по огневому страхованию разбиваются на учетные группы аналогично.

Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегментам Автокаско относится на учетную группу 7. Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегменту ДСАГО относится на учетную группу 6. Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегменту авто нс относится на учетную группу 2. Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегменту страхования потери стоимости при амортизации ТС относится на учетную группу 15. будущий поток выплат по расходам на урегулирование убытков, по убыткам, произошедшим до расчетной даты, убытков аналогично.

Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегменту страхования имущества физических лиц (ответственность перед третьими лицами) относится на учетную группу 14. Страхование самого имущества в рамках сегмента страхования имущества физических лиц относится на группу 10.

Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегменту страхования имущества физических лиц в комплексном ипотечном страховании относится на учетную группу 10. Страхование от несчастного случая в рамках сегмента комплексном ипотечном страховании относится на группу 2.

Часть будущего потока выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегменту авиационно-космического страхования, относится на группу 10 согласно резерву заявленных убытков по конкретным убыткам космического страхования. Ответственность выделяется на основании доли резерва неурегулированных убытков, в общем резерве неурегулированных убытков авиационно-космического страхования и относится на 14 группу. Остальная часть потока будущих выплат относится на 8 группу.

Весь резерв убытков по наилучшей оценке по сегменту Личное страхование ВЗР относится на учетную группу 16, Фин. риски ВЗР в региональной сети – на учетную группу 15, Страхование мигрантов – на учетную группу 1, Прочие риски ВЗР распределяется на учетные группы 2.1, 10, 14 на основе данных по заявленным убыткам. Все расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по УСП относятся на 16 группу.

Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по ОСГОП относится на группу 5. Весь будущий поток выплат по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по сегменту Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП разносится на учетные группы 2.1,7,10,14 пропорционально величине заявленных убытков. Часть будущего потока выплат по расходам при урегулировании убытков по убыткам, произошедшим до расчетной даты, по конкретному крупному клиенту относится на 14 учетную группу, оставшаяся часть будущего потока по прямым расходам на урегулирование разносится на 7 и 14 учетные группы.

Весь резерв убытков по входящему облигаторному перестрахованию кроме крупных убытков разбивается на учетные группы пропорционально заявленным убыткам без крупных убытков, крупные убытки относятся индивидуально.

*Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части косвенных расходов на урегулирование убытков по убыткам до расчетной даты*

Будущий денежный поток под косвенные расходы на урегулирование убытков оценивался в разрезе трех групп видов страхования: розничный бизнес, корпоративный бизнес и ДМС. По каждой из этих трех групп оценка производилась исходя из ключевого соотношения относимых расходов, связанных с урегулированием убытков согласно классификации Общества для МСФО17 и нетто-резерва убытков Общества за последние два года. Данное соотношение предполагается прогнозным для будущих расходов в отношении произошедших убытков и оценивалось в трех крупных разрезах (розничное страхование, корпоративное страхование, медицинское страхование), в отношении которых имелись надежные данные по расходам, предоставленные финансовой службой Общества.

Описанное прогнозное соотношение применялось к резерву убытков по собственной доле Общества различным образом для заявленных убытков и остального резерва – в разрезах розничного и корпоративного бизнеса. Для заявленных убытков (для крупных убытков используется Экспертная оценка) была взята половина описанного соотношения (исходя из того, что часть косвенных расходов на урегулирование заявленных убытков уже понесена при их заявлении и позже до расчетной даты), а для остатка резерва убытков использовалось соотношение фактических расходов и выплат в полной величине. Для медицинского страхования соотношение фактических расходов и выплат в полной величине применялось ко всему резерву (в силу незначительности РЗУ в ДМС).

Поток в части косвенных расходов на урегулирование убытков был распределен на учетные группы пропорционально тому, как денежный поток в части выплат нетто по наилучшей оценке распределяется на эти учетные группы.

*Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков в части будущих поступлений по суброгациям и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков по убыткам до расчетной даты*

Будущие поступления (будущий денежный поток) по суброгациям и регрессам включают в себя как величину будущих поступлений, связанных с уже начисленными доходами по суброгациям (регрессам), так и величину будущих поступлений, связанных с еще не начисленными на расчетную дату доходами по суброгациям (регрессам). Актуарное оценивание производится в отношении совокупной величины описанных будущих поступлений.

Актуарная оценка будущих поступлений по регрессам проводится для бизнеса Автокаско, ОСАГО, перестраховочного пула ОСАГО и объединенного сегмента комплексного ипотечного страхования и страхования имущества клиентов – физических лиц, с использованием статистических методов в связи с регулярностью таких поступлений. Для прочих линий бизнеса Общества, оценка будущих поступлений по регрессам ведется на основании объединенного треугольника по поступлениям денежных средств с использованием статистических методов.

Оценка по Автокаско, ОСАГО, перестраховочному пулу ОСАГО и комплексному ипотечному страхованию (КИС) + имуществу клиентов физических лиц (ИФЛ).

Оценка будущих поступлений производится на основе статистических методов в следующих разрезах:

- Автокаско в Московском офисе
- Автокаско в регионах
- ОСАГО в Московском офисе
- ОСАГО в регионах
- перестраховочный пул ОСАГО в Московском офисе
- перестраховочный пул ОСАГО в регионах
- ИФЛ+КИС в Московском офисе
- ИФЛ+КИС в регионах
- прочие линии

Данные разрезы выделены исходя из их индивидуальных особенностей, важных для более корректной статистической оценки, таких как историческая скорость поступлений регрессов, схема перестраховочной защиты.

### **Основной подход**

По всем разрезам оценка проводится методом нормированных приращений на основе треугольников развития поступлений по регрессам в поквартальной группировке, которые содержат данные за последние 32 квартала. В качестве

мажоранты используется полный убыток в поквартальной разбивке по соответствующему сегменту.

Альтернативная оценка будущих поступлений по регрессам производится в тех же разрезах модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития поступлений по регрессам в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 32 квартала. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом. Для треугольников развития поступлений характерны: колебания и наличие тенденций индивидуальных факторов развития; наличие периодов убытка с характерным уровнем индивидуальных факторов развития, что отражает и изменения в законодательстве, и изменения внутренних бизнес-процессов, связанных с суброгационно-регрессной деятельностью.

Конкретные факторы развития выбирались из определенного множества. Часть факторов, соответствовала средневзвешенным (факторы стандартной цепной лестницы).

Для части факторов вместо полного набора когорт треугольника использовалось некоторое их подмножество (за недавние периоды, для оценки по ним среднего или средневзвешенного значения, при этом мог исключаться ряд нехарактерных кварталов). Также применялись оценки в виде минимального коэффициента за ряд периодов (в основном такая модификация применялась в заключительных периодах развития).

Оценки, полученные применением различных подходов, оказались достаточно близкими. В итоге в качестве основной выбирается оценка, полученная на основе метода нормированных приращений, исходя из стабильности поступлений в процентном выражении относительно полного убытка соответствующего сегмента.

Выделение части будущего потока поступлений, связанной с урегулированными убытками, происходит в размере доли будущих поступлений в состоявшемся убытке, умноженной на выплаты по убыткам, для каждого квартала убытка во всех сегментах. Часть по неоплаченным убыткам — это актив за вычетом части по урегулированным убыткам.

Для прочих линий бизнеса отсутствует часть денежного потока, связанная с неурегулированными убытками. Эта особенность связана с большими сроками, проходящими между урегулированием убытков и реализацией права регресса в порядке суброгации.

Поток будущих поступлений от реализации годных остатков и запчастей включают в себя величину будущих поступлений, связанных с еще не

начисленными на расчетную дату доходами от реализации годных остатков и запчастей.

Актuarная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков и запчастей проводится для бизнеса Автокаско с использованием статистических методов, в связи с регулярностью таких поступлений.

### **Оценка по Автокаско**

Оценка будущих поступлений производится на основе статистических методов в следующих разрезах:

- Автокаско в Московском офисе
- Автокаско в регионах

Данные разрезы выделены исходя из их существенной значимости показателя для соответствующих направлений бизнеса.

#### **Основной подход**

По обоим разрезам оценка проводится модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития поступлений от реализации годных остатков и запчастей в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом, которые содержат данные за последние 32 квартала. И методом нормированных приращений по норме полного убытка добровольного автострахования. Модификация стандартного метода цепной лестницы заключается в том, что часть коэффициентов развития определяются индивидуально, а не стандартным образом.

Для треугольников развития обоих разрезов характерны колебания и наличие тенденций индивидуальных факторов развития, в связи с этим использование стандартного метода цепной лестницы приведет к неадекватной оценке резерва поступлений.

Коэффициенты развития оцениваются либо стандартным методом (средневзвешенно), либо модифицированной цепной лестницей. Модифицированная цепная лестница используется в случаях, когда некоторые индивидуальные факторы развития существенно выходят за рамки последних сложившихся тенденций, или же коэффициенты развития демонстрируют тенденции, свидетельствующие о качественном изменении динамики выплат.

Использованная модификация цепной лестницы заключается в выборе средневзвешенных или средних коэффициентов по периодам убытка, наиболее точно соответствующих текущей ситуации, обычно отвечающих последним нескольким кварталам развития, часто с исключением нехарактерных значений.

В связи с малым объемом статистических данных в 1-ом квартале развития, имеет место крайне высокая волатильность индивидуальных коэффициентов

развития, соответствующих этому периоду развития, также существенно колеблется сама величина поступлений доходов от реализации годных остатков и запчастей, соответствующая начальным периодам развития. Это требует применения метода нормированных приращений. По норме полного убытка автострахования по центру или региональной сети соответственно.

Выделение части будущего потока поступлений, связанного с урегулированными убытками, происходит на основании доли урегулированных убытков в общем объеме обязательств, где под объемом урегулированных убытков понимается сумма фактических выплат по убыткам. Выделение происходит для каждого квартала убытка во всех сегментах, для которых оценивается величина денежного потока.

### **Распределение денежного потока по регрессам/суброгациям и от реализации годных остатков и тоталей на учетные группы**

Весь актив (поток) по наилучшей оценке от реализации тоталей относится на 7 группу.

Весь актив (поток) по наилучшей оценке по регрессам для автострахования относится на 7 группу (включая долю перестраховщиков)

Весь актив (поток) по наилучшей оценке по регрессам для ОСАГО относится на 3 группу

Весь актив (поток) по наилучшей оценке по регрессам для страхования имущества физических лиц и комплексному ипотечному страхованию относится на 10 группу

Разнесение актива (поток) по прочим группам происходит пропорционально т.н. поступлениям за 2025 год, с учетом экспертного отнесения преимущественного линий бизнеса на соответствующие группы.

### ***Формирование величин ДПУф, ОРСф, ДПУно, ДПУвно, ДПРУУно, ЗНУ, ДПУ***

При построении потоков в расчете ДПУно, ДПУвно, ДПРУУно входящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а исходящие потоки учитываются положительными значениями «+».

Величины ДПУф и ОРСф рассчитываются согласно Приложениям 3 и 4 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков, величины ДПУно, ДПУвно, ДПРУУно получается путем суммирования дисконтированной стоимости описанных выше денежных потоков согласно Положению Общества и Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков, величина ЗНУ определяется в соответствии с Положением Общества, а величина ДПУ получается согласно

формуле, указанной в Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

### Методы расчета показателя РПВУ и денежных потоков, входящих в него

Резерв по прямому возмещению убытков формируется по учетной группе 3 (ОСАГО).

#### Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатель РПВУ

Денежные потоки включают в себя как потоки, связанные с произошедшими до расчетной даты страховыми событиями, так и потоки, связанные с событиями после расчетной даты по не истекшей части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров.

В таблице ниже представлено описание методики расчета каждого типа денежного потока, входящего в расчет РПВУ.

Тип денежных потоков	Описание методики
Будущие расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков, произошедшим после расчетной даты	Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии (см. соответствующий раздел в главе «Методы расчета показателя ДПП и денежных потоков, входящих в него») в разбивке по периодам несения ответственности. Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета прочих коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже. Разбивка суммы для каждого периода убытка на периоды будущих выплат осуществляется аналогично потоку ДПП в части прямых расходов на урегулирование убытков по 3 учетной группе. Дополнительно добавляется часть оценки будущего потока по косвенным расходам на урегулирование по убыткам после расчетной даты в части 3 учетной группы (см. описание расчета показателя «Будущие расходы на исполнение обязательств по убыткам после расчетной даты, расходы на заключение (аквизицию) и сопровождение группы договоров страхования, включая расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования, в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе (будущие косвенные расходы на ведение дела)» в главе «Методы расчета показателя ДПП и денежных потоков, входящих в него»)
Будущие выплаты потерпевшему в рамках прямого возмещения убытков	Описание формирования потоков представлено в соответствующем разделе ниже.
Будущие поступления в рамках соглашения о прямом возмещении убытков, (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица, причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков)	
Будущие выплаты потерпевшему в рамках прямого возмещения убытков в части доплат, не возмещаемых страховщиком, который застраховал ответственность лица, причинившего вред	

Будущие расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков: расходы на юридические услуги, услуги по определению размера убытков или ущерба, расходы на поддержание процессов урегулирования страховых случаев, а также иные расходы, напрямую связанные с конкретными страховыми событиями

### *Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете РПВУ*

#### ***Оценка нулевых требований, невозмещаемых сюрвейерских расходов, невозмещаемых судебных расходов по периодам убытка после расчетной даты***

Выбор конкретных параметров оценки для коэффициентных методов определяется актуарным суждением и основан на методах расчёта, принятых в сложившейся актуарной практике.

Параметр по будущим расходам на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков, которые возникнут после расчетной даты, определяется как средневзвешенный по будущей заработанной премии (с учетом договоров, о которых на момент расчета нет достоверных данных) коэффициент расходов на урегулирование в части ПВУ по составляющим третью учетную группу подсегментам резервной группы «ОСАГО».

Для каждого подсегмента коэффициент расходов на урегулирование в части ПВУ определяется на основе плановых показателей бюджета Общества на будущий год, полученных с учетом имеющейся статистики Общества: данные берутся по последним периодам с наиболее стабильной динамикой, при необходимости исключаются периоды, содержащие «выбросы».

### *Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков.*

#### ***Оценка будущих выплат потерпевшему (кроме нулевых требований) и будущих поступлений, (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица, причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков) в рамках прямого возмещения убытков***

Для оценки будущих выплат потерпевшему в рамках соглашения о прямом возмещении убытков в качестве исходных данных взят квартальный треугольник выплат за последние 4 года на полисной базе по убыткам ОСАГО, заявленным потерпевшим по системе ПВУ (кроме нулевых требований).

Оценка производится методом Борнхьюттера-Фергюсона, факторы развития выбираются стандартной цепной лестницей по оплаченным убыткам, в качестве меры экспозиции используется начисленная премия по 3 учетной группе кроме входящих облигаторов, при оценке параметра убыточности исключается 4 квартал 2025 года.

Оценка будущих поступлений производится обратным счетом исходя из общего планового уровня сальдо по выплатам потерпевшим и будущим

поступлениям в рамках соглашения о прямом возмещении убытков (уровень определяется в рамках формирования плановых показателей бюджета Общества на будущий год) и оценки выплат потерпевшим, которая описана выше.

#### ***Оценка нулевых требований по периодам убытка до расчетной даты***

В качестве исходных данных сформирован треугольник развития исходящих «нулевых» требований (по дате дорожно-транспортного происшествия и дате выплаты «нулевого» требования потерпевшему).

Объем исходящих «нулевых» требований в составе резерва - оценочного обязательства по ПВУ оценен по методу цепной лестницы.

Для обеспечения большей устойчивости, расчет производится отдельно для бизнеса Москвы и региональной сети, в связи с различными уровнями интенсивности возникновения доплат в рамках судебного или досудебного урегулирования. Отдельно выделены сегменты Е-Гарант и перестраховочный пул (исходящее перестрахование) – отдельно для Москвы и региональной сети.

Разбивка на кварталы убытка производится пропорционально недисконтированному потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование до дисконтирования.

Разбивка суммы для каждого периода убытка на периоды будущих выплат осуществляется аналогично потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование по 3 учетной группе.

#### ***Оценка невозмещаемых сюрвейерских расходов по периодам убытка до расчетной даты***

В качестве исходных данных сформирован треугольник развития невозмещаемых сюрвейерских расходов (по дате дорожно-транспортного происшествия и дате оплаты расхода) по убыткам ОСАГО, заявленным потерпевшим по системе ПВУ.

Объем невозмещаемых сюрвейерских расходов в составе резерва - оценочного обязательства по ПВУ оценен стандартным или модифицированным методом цепной лестницы на основании треугольников развития оплаченных расходов, в поквартальной группировке, представленных нарастающим итогом. Оценка производится отдельно для бизнеса Москвы и региональной сети в связи с различной стоимостью сюрвейерских расходов. Отдельно выделены сегменты Е-Гарант и перестраховочный пул (исходящее перестрахование) – отдельно для Москвы и региональной сети.

Разбивка на кварталы убытка производится пропорционально недисконтированному потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование до дисконтирования.

Разбивка суммы для каждого периода убытка на периоды будущих выплат осуществляется аналогично потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование по 3 учетной группе.

### ***Оценка невозмещаемых судебных расходов по периодам убытка до расчетной даты***

В качестве исходных данных сформирован треугольник развития невозмещаемых судебных расходов (по дате дорожно-транспортного происшествия и дате оплаты расхода) по убыткам ОСАГО, заявленным потерпевшим по системе ПВУ.

Объем невозмещаемых судебных расходов в составе резерва - оценочного обязательства по ПВУ оценен по методу нормированных приращений и методу цепной лестницы; в качестве параметров метода нормированных приращений использованы

- Ожидаемое количество расходов Общества, как прямого страховщика (только основная сумма, без расходов на урегулирование) в отношении всех дорожно-транспортных происшествий, произошедших до расчетной даты 31.12.2025;

Метод нормированных приращений применяется, поскольку дает более достоверные результаты в случаях, когда развитие начинается не сразу, в начальные периоды, а только по прошествии некоторого времени; метод цепной лестницы обеспечивает сравнительный анализ и возможность взвешивания результатов, полученных различными методами.

Для обеспечения большей устойчивости, расчет производится отдельно для бизнеса Москвы и региональной сети, в связи с различными уровнями интенсивности возникновения доплат в рамках судебного или досудебного урегулирования. Отдельно выделены сегменты Е-Гарант и перестраховочный пул (исходящее перестрахование) – отдельно для Москвы и региональной сети.

Расходы, связанные со Службой финансового уполномоченного (взносы, а также неустойки, если присуждаются), были классифицированы как судебные в связи со схожей природой их возникновения (в массе - обращение страхователя в связи с неудовлетворенностью суммой возмещения, качеством ремонта или отказом в выплате). При этом установлено, что данные расходы признаются Обществом в момент выполнения решения в полном объеме (как присужденные суммы, так и взносы), поэтому создание дополнительного резерва, в связи с потенциальными выполненными решениями, по которым не были оплачены Обществом взносы, не требуется.

Разбивка на кварталы убытка производится пропорционально недисконтированному потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование до дисконтирования.

Разбивка суммы для каждого периода убытка на периоды будущих выплат осуществляется аналогично потоку ДПУ в части прямых расходов на урегулирование по 3 учетной группе.

### **Формирование величины РПВУ**

Итоговая величина РПВУ рассчитывается как сумма дисконтированных потоков, описанных выше, согласно Положению Общества и Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

### **Методы расчета рисковой маржи (РМ), резерва премий и резерва убытков**

Итоговая величина рисковой маржи рассчитывается и аллокируется на резерв премий и резерв убытков согласно Главе 5 и Приложению 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

Величина резерва премий по каждой учетной группе принимается равной сумме величины ДПП и величины рисковой маржи в резерве премий (РМП) по соответствующей учетной группе.

Величина резерва убытков по каждой учетной группе принимается равной сумме величины ДПУ и величины рисковой маржи в резерве убытков (РМУ) по соответствующей учетной группе.

### **Методы расчета стабилизационного резерва**

Стабилизационный резерв по 9 учетной группе рассчитывается согласно Приложению 6 к Положению о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

### 3.7 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 (далее - договор исходящего перестрахования)

#### Виды и существенные для актуарного оценивания условия договоров перестрахования

В 2025 году у Общества действовали договоры исходящего перестрахования следующих видов.

По формам перестрахования:

- Договоры факультативного перестрахования
- Договоры облигаторного перестрахования

По видам перестрахования:

- Пропорциональное перестрахование на квотной основе.
- Непропорциональное: в т.ч. перестрахование эксцедента убытка, эксцедента риска и эксцедент убыточности.

В зависимости от специфики вида страхования облигаторные договоры перестрахования могут быть построены на базе полисного периода (покрывают полисы/риски, начавшиеся в заданный период времени) или на базе периода убытка (покрывают убытки, произошедшие в заданный период времени).

Структура договоров исходящего перестрахования в разрезе резервных групп имела следующую структуру (среди облигаторных договоров перечислены лишь виды основных крупных облигаторных договоров):

1. В части резервной группы «розничное страхование имущества и ответственности»
  - Облигаторный договор перестрахования катастрофических рисков на базе эксцедента убытка на базисе календарного периода.
2. В части резервной группы «личное страхование»
  - Отсутствует.
3. В части резервной группы «корпоративное страхование огневых рисков»
  - Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базисе календарного периода.

- Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базисе страхового периода.
  - Облигаторный договор на базе эксцедента убыточности по перестрахованию портфеля растениеводства.
  - Квотные облигаторные договоры перестрахования на базисе страхового периода (в т.ч. договор исходящего перестрахования рисков ОСОПО в пуле).
  - Факультативные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка и на квотной базе.
  - Облигаторный договор перестрахования портфеля имущества юридических лиц и строительно-монтажных рисков от катастрофических убытков.
4. В части резервной группы «страхование специальных рисков»
- Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базисе календарного периода.
  - Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка на базисе страхового периода.
  - Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента риска на базисе страхового периода.
  - Квотные облигаторные договоры перестрахования на базисе страхового периода (в т.ч. договор исходящего перестрахования рисков ОСГОП в пуле).
  - Факультативные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка и на квотной базе.
5. В части резервной группы «ОСАГО»:
- Квотный облигаторный договор перестрахования в пуле РСА на базе страхового периода.

При расчете долей перестраховщиков в резервах, помимо формы и вида перестрахования, а также базиса действия используются параметры исходящих договоров, определяющие исходящую премию (долю перестраховщиков в брутто премии), а также долю перестраховщиков в риске (долю перестраховщика в убытках), в т.ч. доли размещения квотных договоров и лейеров непропорциональных договоров, приоритеты, лимиты, агрегатные франшизы.

При формировании долей перестраховщиков в резервах для участников перестраховочной защиты, имеющих явные признаки неплатежеспособности, актив в виде соответствующий им доли перестраховщиков в резервах не формируется. В частности, в рамках оценивания на 31.12.2025, не формировался актив в виде доли перестраховщиков в резервах для перестраховщиков резидентов с отзывными или приостановленными лицензиями. Также были обесценены доли ряда перестраховщиков-нерезидентов (в основном, из недружественных стран) в оценке денежных потоков по наилучшей оценке в части убытков до расчетной даты (потоки для расчета СПРУно). Для остальных участников перестраховочной защиты оснований для обесценения доли перестраховщиков на 31.12.2025 выявлено не было.

При расчете доли перестраховщиков в резервах используется следующая система приоритетов (последовательности применения) договоров перестрахования:

- Любой факультативный договор перестрахования имеет приоритет над любым облигаторным договором перестрахования. Это означает, что доли перестраховщиков по облигаторным договорам перестрахования считаются после уменьшения показателей на доли перестраховщиков, рассчитанные по факультативным договорам перестрахования.
- Все факультативные договоры перестрахования имеют одинаковый приоритет. Это означает, что доли перестраховщиков по факультативным договорам считаются независимо друг от друга, результаты таких расчетов складываются.
- Если договор перестрахован двумя или более облигаторными договором, имеющими однотипные условия (квотные и т.д.), то предполагается, что ни один из этих договоров не имеет приоритета над другими. Это означает, что доли перестраховщиков по таким договорам считаются по отдельности (т.е. на расчет долей перестраховщиков по каждому облигаторному договору наличие других облигаторных договоров, имеющих условия того же типа, не влияет), результаты таких расчетов складываются.
- Секции эксцедента риска облигаторных договоров имеют более высокий приоритет, чем остальные типы облигаторных договоров. Это означает, что доли перестраховщиков по облигаторным договорам перестрахования иных типов, кроме эксцедента риска, считаются после уменьшения показателей на доли перестраховщиков, рассчитанные по облигаторным договорам эксцедента риска.
- Квотные облигаторные договоры имеют более высокий приоритет, чем облигаторные договоры на базе эксцедента убытка. Это означает, что доли перестраховщиков по облигаторным договорам перестрахования на базе эксцедента убытка считаются после уменьшения показателей на доли перестраховщиков, рассчитанные по квотным облигаторным договорам перестрахования.
- Облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убыточности имеют самый низкий приоритет.

### Методы расчета ОДП

Был проведен расчет ОДП для следующих договоров непропорционального перестрахования, начавших действовать в 2025 году и для ряда договоров исходящего перестрахования, начавших действовать ранее:

- Облигаторный договор перестрахования имущества юридических лиц;
- Облигаторный договор перестрахования каско судов;

- Облигаторный договор перестрахования грузов;
- Факультативные договоры перестрахования ряда крупных промышленных рисков;

Расчет ОДП для договоров облигаторного перестрахования имущества юридических лиц проводился на основе построения распределений частоты и тяжести наступления убытков. Для моделирования частоты наступления убытков использовалось распределение Пуассона, его параметр был оценен как средневзвешенное количество убытков за ряд лет с весами, пропорциональными экспозиции либо заработанной премии по перестрахованному портфелю.

Для моделирования тяжести наступления убытков использовалось условное лог-логистическое распределение (при условии превышения убытком наперед выбранного порогового значения, которое не превышает приоритет облигатора), его параметры оценивались методом максимального правдоподобия.

Для облигаторных договоров перестрахования каско судов и грузов, а также для договоров факультативного перестрахования использовались распределения относительного убытка из семейства MBBEFD (см. S. Bernegger, The Swiss Re exposure curves and the MBBEFD distribution class), наложенные на профили рисков защищаемого портфеля. В качестве меры экспозиции была взята премия, умноженная на среднеожидаемую убыточность (далее – рисковая премия).

Затем на основе построенных распределений было смоделировано распределение результата перестраховщика с обратным знаком (т.е. влияние договора перестрахования на результат Общества, разность между нетто и брутто результатом Общества) за период действия договора перестрахования. Моделирование проводилось с помощью специализированного ПО следующим образом:

Прежде всего, было найдено значение функции распределения построенной случайной величины в точке 0 (обозначим ее через  $p$ ). Затем с помощью того же ПО было найдено значение  $TVaR_p$  для построенной случайной величины. Два данных показателя были перемножены и поделены на премию по договору, к которой была добавлена среднеожидаемая восстановительная премия (там, где она предусмотрена условиями договора перестрахования), оцененная с помощью того же ПО.

### Методы расчета показателей ДДПП, доли перестраховщиков в РП и денежных потоков, входящих в них

Актuarные расчеты величины соответствующих СПРПно денежных потоков проводились на базе учетных групп, определенных Положением о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков и Положением Общества.

## Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатель СПРПно

При расчете СПРПно производится оценка денежных потоков, перечисленных в таблице ниже.

Тип денежного потока	Выбор метода
Будущая страховая премия по договорам исходящего перестрахования	<p>Оценка производится путем применения к денежному потоку по премиям по прямым и входящим договорам, относящимся к перестрахованному портфелю, условий перестраховочного соглашения. При этом используются данные как по фактическим платежам рассматриваемых прямых и входящих договоров, так и будущий поток премий, использованный в расчете ДПП.</p> <p><u>Для договоров исходящего факультативного перестрахования</u> доля перестраховщиков (в абсолютном выражении) в j-ом платеже премии по i-ому прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, равен:</p> $P(i, j) \cdot r \cdot \frac{ЗП(i)}{\sum_{k=1}^{n_i} P(i, k)}, \text{ где}$ <p>ЗП(i) - заработанная за период действия исходящего договора премия по i-ому прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, из всех n прямых/входящих договоров, перестрахованных рассматриваемым договором исходящего перестрахования; r- отношение полной перестраховочной премии по договору исходящего перестрахования к <math>\sum_{i=1}^n ЗП(i)</math>; В случае, если договор перестрахования размещен у нескольких перестраховщиков, то расчет производится отдельно для каждого перестраховщика.</p> <p><math>P(i, j), j = 1, \dots, n_i</math> - j-ый платеж премии по i-ому прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, за время действия исходящего договора;</p> <p>Дата платежа премии для договоров исходящего факультативного перестрахования совпадает с датой соответствующего ему платежа премии по перестрахованному договору.</p> <p>Для целей расчета СПРПно отбираются платежи с датой оплаты после расчетной даты.</p> <p><u>Для пропорциональных договоров исходящего облигаторного перестрахования на страховой базе</u> каждый будущий платеж премии по прямому/входящему договору, который перестрахован рассматриваемым договором исходящего перестрахования, умножается долю перестраховщиков по условиям договора перестрахования и на отношение полной премии по перестрахованному договору за вычетом премии по исходящему факультативному перестрахованию к сумме всех платежей премии по перестрахованным договорам.</p> <p>Дата платежа перестраховочной премии принимается равной первому числу календарного квартала соответствующего платежа прямой премии по перестрахованному договору, увеличенному на 92 дня.</p> <p><u>Для непропорциональных договоров исходящего облигаторного перестрахования</u> оценка денежного потока производится в целом по договору перестрахования без разбивки на прямые договоры. Дата платежа определяется на основе информации из графика ожидаемых платежей согласно данным, содержащимся в информационной системе Общества. Для целей расчета СПРПно отбираются платежи с датой оплаты после расчетной даты.</p>
Будущее перестраховочное вознаграждение, связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования	<p>Оценка денежного потока по исходящим комиссиям производится путем применения к потоку страховой премии по договору исходящего перестрахования величины перестраховочной комиссии в процентах согласно условиям перестраховочного соглашения.</p>
Будущие выплаты по договору исходящего перестрахования по убыткам после расчетной даты	<p>Оценивается коэффициентным методом применительно к заработанной премии перестраховщиков (см. описание в соответствующем разделе ниже) в разбивке по периодам несения ответственности, исходящим договорам и перестраховщикам.</p>

	Данные о методике и исходных данных, использованных для расчета коэффициентов представлены в соответствующем разделе ниже.
Будущая доля перестраховщиков в расходах на исполнение обязательств <b>по убыткам после расчетной даты</b>	Оценен в нулевом размере в связи с нематериальностью. Нет оснований предполагать возникновение в будущем перестрахованных убытков, по которым можно ожидать возмещение доли в расходах на урегулирование в значимом размере (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков).
Будущая доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям и регрессам и от реализации годных остатков <b>по убыткам после расчетной даты</b>	Оценен в нулевом размере в связи с нематериальностью. Нет оснований предполагать возникновение в будущем перестрахованных убытков, по которым можно ожидать возмещение доли в доходах, в значимом размере (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков).
Будущие возмещения перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика <b>(если предусмотрено договором перестрахования)</b>	Оценен 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 значимым изменениям величины резервов (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков).
Будущие денежные потоки по танъемам	Оценен в нулевом размере в связи с нематериальностью. Договоры перестрахования, в рамках которых возможны потоки по танъемам, которые могли бы привести к значимым изменениям величины резервов (исходя из допущения, предусмотренного п. 5.3.1 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков).
Будущая восстановительная премия <b>по договорам исходящего перестрахования по убыткам после расчетной даты</b>	Учтена в потоке будущих страховых выплат по договору исходящего перестрахования по убыткам после расчетной даты.
Будущие денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы между доходами и расходами <b>перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров</b>	Оценен в нулевом размере, не предусмотрено действующими договорами исходящего перестрахования.

### *Определение показателя заработанной премии перестраховщиков для оценки денежных потоков при расчете СПРПно*

Заработанная премия перестраховщиков формируется на основании применения условий договоров перестрахования к заработанной премии брутто по заключенному на расчетную дату портфелю перестрахованных договоров.

Заработанная премия перестраховщиков рассчитывается отдельно для каждого договора перестрахования. В случае, если договор перестрахования размещен у нескольких перестраховщиков, то расчет производится по каждому перестраховщику отдельно.

В случае, если договором перестрахования покрывается не весь перестрахованный договор, а только его часть, то расчет доли перестраховщиков в заработной премии происходит отдельно по каждому перестрахованному объекту и риску путем применения условий исходящих договоров перестрахования в порядке убывания приоритета действия договоров перестрахования.

Условия договоров перестрахования зависят от

- доля размещения договора перестрахования;
- ставки перерасчета для договоров непропорционального перестрахования;
- расчетного отношения премии за перестрахование к премии по перестрахованному договору, если премия за перестрахование задана в абсолютном выражении.

Таким образом, заработанная премия умножается на долю размещения и/или ставку перерасчета или расчетное отношение доли перестраховщиков. Если договором предусматривается несколько лейеров, то условия по каждому лейеру применяются отдельно и заработанная премия перестраховщиков рассчитывается отдельно по каждому лейеру. При этом в случае, если прямой договор перестрахован и факультативом, и облигатором, то сначала применяются условия факультатива, а затем к заработной премии брутто за вычетом заработной премии перестраховщиков по факультативному перестрахованию, применяются условия договоров облигаторного перестрахования.

### *Описание выбора коэффициентов для оценки денежных потоков при расчете СПРПно*

Оценки среднеожидаемой убыточности перестраховщиков сделаны в разрезе резервных групп, разбитых на более мелкие сегменты. Для каждого сегмента была взята средневзвешенная убыточность перестраховщиков за периоды, наиболее близкие к расчетной дате, с наиболее стабильной динамикой убыточности перестраховщиков по годам; при необходимости исключались периоды, содержащие «выбросы» значений убыточности.

Для сегментов, в которых присутствовали договоры исходящего облигаторного перестрахования, по которым отсутствует статистика убытков, достаточная для оценки среднеожидаемой убыточности перестраховщиков, оценка убыточности по сегменту производилась без учета этих договоров, а убыточность по таким договорам полагалась либо равной результатам актуарного стохастического моделирования на основе оценок частоты и тяжести убытков по перестрахованному портфелю, либо в случае, если построить подобную модель не

представлялось возможным, убыточность полагалась равной убыточности по сегменту, оцененной без учета данного договора.

Для перестрахования портфеля ОСАГО использовалась убыточность перестраховщиков, равная убыточности по перестрахованному портфелю. Поскольку перестрахования является пропорциональным, данный подход является корректным.

### *Формирование величин СПРПно, КРНП, ДДПП и доли перестраховщиков в резерве премий*

При построении потоков в расчете СПРПно исходящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а входящие потоки учитываются с положительными значениями «+».

Итоговая величина СПРПно рассчитывается как сумма дисконтированных потоков, описанных выше, согласно Положению Общества и Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

Расчет величин КРНП, ДДПП и доли в резерве премий производится согласно Положению Общества и Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

### *Методы расчета показателей ДДПУ, доли перестраховщиков в РУ и денежных потоков, входящих в них*

Актуарные расчеты величины соответствующих СПРУно денежных потоков проводились на базе учетных групп (расчет по резервным группам с последующей аллокацией на учетные группы), определенных Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков и Положением Общества.

### *Описание методологии формирования денежных потоков, входящих в показатель СПРУно*

При расчете СПРУно производится оценка денежных потоков, перечисленных в таблице ниже.

Тип денежного потока	Выбор метода
Будущие страховые выплаты по договору исходящего перестрахования <b>по убыткам, произошедшим до расчетной даты</b>	Наилучшая оценка денежных потоков производится в разрезе резервных групп в разбивке по кварталам убытка с возможным выделением дополнительных подсегментов.
Доля перестраховщиков в будущих поступлениях по суброгациям и регрессам <b>по неоплаченным убыткам, произошедшим до расчетной даты</b>	Описание формирования потоков по каждой резервной группе и её подсегментам, а также распределение результата по учетным группам представлены в соответствующем разделе ниже. Дополнительно потоки умножаются на отношение ДПУ к ДПУно по соответствующей учетной группе в соответствии с п. 5.6.2 Главы 5
Доля перестраховщиков в будущих поступлениях от реализации годных остатков <b>по неоплаченным убыткам, произошедшим до расчетной даты</b>	Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков. Сумма каждого потока для каждого периода убытка в разбивке по секциям и перестраховщикам разносится на периоды (кварталы)

Доля перестраховщиков в будущих расходах на исполнение обязательств по убыткам, произошедшим до расчетной даты	будущих выплат аналогично тому, как разносятся соответствующие потоки ДПУно, с той разницей, что период будущего платежа для потоков по СПРУно сдвигается на один квартал относительно соответствующих потоков ДПУно.
--	---

### *Наилучшая оценка недисконтированных денежных потоков*

#### Методы проведения актуарного оценивания доли перестраховщиков в резерве убытков

В зависимости от структуры перестраховочной защиты и резервной группы были использованы следующие методы расчета долей перестраховщиков в резервах убытков. В ряде случаев использовались комбинации перечисленных методов.

Метод 1. Размер доли перестраховщиков в резерве убытков полагается равным доле перестраховщиков в заявленных убытках для убытков, оцениваемых статистическими методами, и равным доле перестраховщиков, рассчитанной по условиям договоров перестрахования для индивидуальных убытков, резерв по которым формируется на основании экспертных оценок. Указанный подход используется в тех случаях, когда убытки, подлежащие возмещению от перестраховщиков, являются разовыми редкими случаями. В этой ситуации производится допущение, что в РПНУ будут отсутствовать перестрахованные убытки, а разовые средние по величине убытки в заявленных убытках урегулируются в заявленной сумме. Такой подход используется, как часть общего расчета, при оценке долей перестраховщиков в резервах убытков для резервных групп Страхование специальных рисков и Корпоративное страхование огневых рисков в разрезах, связанных с крупными убытками.

Расчет долей перестраховщиков в резервах заявленных убытков производится индивидуально для каждого убытка, попадающего под действие договоров исходящего перестрахования за исключением случаев, когда несколько убытков для расчета долей перестраховщиков в соответствии с условиями договоров перестрахования подлежат объединению в группу и, например, сложению.

Доля перестраховщиков в резерве по индивидуальному убытку (как в заявленных убытках, так и в экспертной оценке резерва) рассчитывается как разность между расчетной долей перестраховщиков в общей сумме убытка и долей перестраховщиков в уже произошедших выплатах.

Таким образом, расчет доли перестраховщиков в резерве по индивидуальному убытку сводится к расчету доли перестраховщиков в заявленной и в оплаченной части убытка. Данный расчет (далее, просто расчет долей перестраховщиков в убытке) производится исходя из условий договоров исходящего перестрахования, перестраховывающих договор/риск, по которому произошел убыток.

В случае пропорционального перестрахования доля перестраховщиков в убытке рассчитывается как произведение величины убытка на долю перестраховщиков в соответствии с условиями договора перестрахования. Соответствующая доля перестраховщиков учитывает такие параметры договора исходящего перестрахования, как квотная доля перестраховщиков, величины лимитов для облигаторных договоров, а также агрегатная емкость договоров перестрахования.

В случае непропорционального перестрахования эксцедента убытка и эксцедента риска доля перестраховщиков в убытке рассчитывается для каждого лейера как превышение величины убытка над приоритетом договора лейера. Полученная величина ограничивается лимитом лейера договора эксцедента убытка, количеством восстановлений, а также корректируется на долю размещения лейера. Если по лейеру предусмотрена годовая агрегатная франшиза, то из общей расчетной доли перестраховщиков в произошедших по этому лейеру убытках (заявленных или оплаченных) вычитается значение агрегатной франшизы. Если общая доля перестраховщиков в произошедших по лейеру убытках окажется меньше агрегатной франшизы, то доля перестраховщиков по этому лейеру полагается равной нулю.

В тех случаях, когда договоры непропорционального перестрахования эксцедента убытка обеспечивают покрытие не по одному страховому случаю, а по событию или по территории, для расчета долей перестраховщиков в убытке происходит суммирование соответствующих индивидуальных убытков и доля перестраховщиков в убытке, а затем и в резерве убытков рассчитывается для совокупности убытков (для страхового события).

Метод 2. Размер доли перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается как разность между оценками резервов убытков брутто и резервов убытков нетто. При этом возможны следующие модификации данного подхода:

- оценки резервов убытков брутто производятся актуарными методами, изложенными в п. 3.6., а оценка резерва убытков нетто строится путем умножения резерва убытков брутто на коэффициент, равный отношению заявленных убытков нетто к заявленным убыткам брутто по оцениваемому разрезу бизнеса. При этом резерв убытков разбивается по периодам наступления убытка (год, полугодие или квартал), заявленные убытки брутто и нетто также группируется по периодам наступления убытка и для каждого такого периода рассчитывается свой коэффициент. Указанный подход используется при оценке доли перестраховщиков в резерве для резервных групп **Страхование специальных рисков** (за исключением страхования гражданской ответственности перевозчика кроме ОСГОП) и **Корпоративное страхование огневых рисков** (за исключением ОСОПО) в разрезах, связанных с некрупными убытками, **Входящего облигаторного**

**перестрахования** (при этом группировка убытков происходит не по годам наступления убытка, а по страховым годам).

- оценки резервов убытков нетто производятся актуарными методами, изложенными в п. 3.6., а оценка резервов убытков брутто строится путем деления резерва убытков нетто на коэффициент, равный отношению заявленных убытков нетто к заявленным убыткам брутто по оцениваемому разрезу бизнеса. При этом убытки также группируются по периодам их наступления, для каждого из которых рассчитывается свой коэффициент. Указанный подход используется при оценке доли перестраховщиков в резерве убытков для сегмента Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП и при оценке доли перестраховщиков в резерве убытков для сегмента ОСОПО в резервной группе **Корпоративное страхование огневых рисков**.

Метод 3. Оценка доли перестраховщиков в резервах убытков производится путем умножения резерва убытков брутто на долю перестраховщиков в соответствии с условиями квотных облигаторных перестраховочных соглашений, которые применяются ко всему портфелю анализируемого сегмента или резервной группы. Данный метод используется для оценки доли перестраховщиков по прямому страхованию ОСАГО, где доля перестраховщиков в резерве убытков рассчитывается путем умножения резерва убытков брутто, сформированного в отношении портфеля, переданного в пул ОСАГО, на доли перестраховщиков в пуле в зависимости от периодов начала полисов.

[Методы проведения актуарного оценивания долей перестраховщиков в резерве под прямые расходы, связанные с урегулированием убытков, по наилучшей оценке](#)

Формирование доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков производится для резервных групп и сегментов, для которых характерно наличие пропорционального перестрахования.

Так, для резервной группы Корпоративное страхование огневых рисков и сегмента страхования авиационных и космических рисков, а также грузов, расчет доли перестраховщиков в резервах под расходы, связанные с урегулированием убытков, производится путем умножения брутто-резерва на величину, характеризующую долю перестраховщиков в данном резерве. Так, например, для огневого страхования указанная величина равна отношению доли перестраховщиков в резерве убытков за исключением крупных убытков, к резерву убытков брутто также за исключением крупных убытков.

По сегментам розничного страхования имущества и ответственности соответствующая доля перестраховщиков не формируется ввиду нематериальности.

## Распределение доли перестраховщиков в резерве убытков и резерве под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке на учетные группы

Вся доля в резерве убытков и резерве под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по страхованию грузов, ответственности судовладельцев и страхованию каско судов относится на учетную группу 8.

Вся доля в резерве убытков по ОСАГО относится на учетную группу 3.

Вся доля в резерве убытков по огневому страхованию кроме крупных убытков разбивается на учетные группы пропорционально доле перестраховщиков в РЗУ без крупных убытков, крупные убытки разносятся на учетные группы индивидуально. Доля перестраховщиков в резерве под прямые расходы на урегулирование убытков по наилучшей оценке по огневому страхованию разносится аналогично.

Доля перестраховщиков в резерве убытков по автострахованию не формируется в связи с коммутацией всех пропорциональных договоров исходящего перестрахования. Вся доля перестраховщиков в резерве убытков по сегменту входящего облигаторного перестрахования относится на учетную группу 10. Вся доля перестраховщиков в резерве убытков по сегменту Страхование гражданской ответственности перевозчиков кроме ОСГОП относится на 14 учетную группу, по ОСГОП - на 5 учетную группу, по ОСОПО – на 11 учетную группу.

## Методы актуарного оценивания доли перестраховщиков в активах по регрессам и суброгациям, а также в оценке будущих поступлений от реализации тоталей и годных остатков, по наилучшей оценке

Доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений не формируется.

Доля перестраховщиков в оценке будущих поступлений от реализации годных остатков и запчастей не формируется.

## *Распределение результата оценки денежных потоков по договорам и перестраховщикам*

Сумма каждого потока для каждого периода убытка по каждой учетной группе разносится на секции договоров исходящего перестрахования и перестраховщиков пропорционально тому, как разносится доля в заявленных убытках для рассматриваемой учетной группы и периода убытка.

### **Формирование величин СПРУно, КРНУ, ДДПУ и доли перестраховщиков в резерве убытков**

При построении потоков в расчете СПРУно исходящие потоки учитываются с отрицательным знаком «-», а входящие потоки учитываются с положительными значениями «+».

Итоговая величина СПРУно рассчитывается как сумма дисконтированных потоков, описанных выше, согласно Положению Общества и Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

Расчет величин КРНУ, ДДПУ и доли в резерве убытков производится согласно Положению Общества и Главе 5 Положения о требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

### **Методы расчета доли перестраховщиков в РПВУ и денежных потоков, входящих в него**

Доля в резерве по прямому возмещению убытков формируется в нулевом размере.

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

Сведения приведены в разделе 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, по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание

Результаты расчета страховых резервов брутто приводятся в таблице ниже.

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- РП, РУ, РПВУ – резерв премии, резерв убытков, резерв ПВУ;
- ДПП, ДПУ – денежный поток премий, убытков;
- РМП, РМУ – рискованная маржа в резерве премий, резерве убытков;
- Стаб – стабилизационный резерв.

Таблица 1. Результаты расчета страховых резервов (в тыс рублей).

УГ	РП	ДПП	РМП	РУ	ДПУ	РМУ	Стаб	РПВУ	Страховые резервы
1	1 976 683	1 775 899	200 784	2 566 775	2 306 051	260 724	0	0	4 543 458
2.1	1 457 882	1 309 798	148 084	2 463 048	2 212 860	250 188	0	0	3 920 930
3	21 585 903	19 865 922	1 719 981	20 080 761	18 431 875	1 648 886	0	3 974 841	45 641 505
5	315 127	298 113	17 014	381 573	360 596	20 976	0	0	696 700
6	15 304	13 750	1 555	478 673	430 051	48 622	0	0	493 978
7	21 317 346	19 152 006	2 165 340	19 044 594	17 110 112	1 934 482	0	0	40 361 940
8	1 438	0	1 438	19 433 504	17 988 224	1 445 281	0	0	19 434 942
9	45 276	40 658	4 618	416 972	387 392	29 581	332 536	0	794 784
10	0	0	0	19 438 529	17 684 496	1 754 034	0	0	19 438 529
11	24 700	23 720	980	143 222	132 864	10 359	0	0	167 922
13	12 101	11 326	775	34 710	31 263	3 448	0	0	46 811
14	68 133	64 430	3 703	3 514 077	3 166 124	347 953	0	0	3 582 210
15	784 947	706 718	78 229	12 766 752	12 141 015	625 737	0	0	13 551 699
16	8 902	7 998	904	579 878	520 976	58 902	0	0	588 781
17	0	0	0	1 307 180	1 174 401	132 779	0	0	1 307 180
<b>Итого</b>	<b>47 613 742</b>	<b>43 270 338</b>	<b>4 343 404</b>	<b>102 650 250</b>	<b>94 078 300</b>	<b>8 571 950</b>	<b>332 536</b>	<b>3 974 841</b>	<b>154 571 369</b>

В таблице ниже приводятся изменения указанных результатов по сравнению с 31.12.2024г.

Таблица 2. Изменения страховых резервов по сравнению с 31.12.2024 (в тыс рублей).

УГ	РП	ДПП	РМП	РУ	ДПУ	РМУ	Стаб	РПВУ	Страховые резервы
<b>1</b>	-441 255	-85 284	-355 970	47 615	366 954	-319 338	0	0	-393 639
<b>2.1</b>	1 457 882	1 309 798	148 084	67 200	368 681	-301 481	0	0	1 525 082
<b>3</b>	-1 535 879	853 568	-2 389 447	704 165	2 680 469	-1 976 304	0	63 081	-768 632
<b>5</b>	-152 158	-97 997	-54 161	99 261	109 696	-10 435	0	0	-52 897
<b>6</b>	15 304	13 750	1 555	-183 403	-79 575	-103 828	0	0	-168 098
<b>7</b>	7 532 778	8 541 450	-1 008 672	3 791 157	5 360 528	-1 569 371	0	0	11 323 936
<b>8</b>	-53 783	0	-53 783	-3 944 707	-786 550	-3 158 158	0	0	-3 998 491
<b>9</b>	-3 968	2 238	-6 206	249 148	257 147	-7 999	154 149	0	399 329
<b>10</b>	-423 295	-354 729	-68 566	-4 538 490	-2 189 939	-2 348 550	0	0	-4 961 784
<b>11</b>	24 700	23 720	980	-9 975	9 167	-19 141	0	0	14 725
<b>13</b>	7 220	7 569	-349	5 442	8 734	-3 291	0	0	12 662
<b>14</b>	-153 685	-110 557	-43 129	-1 356 641	-605 472	-751 169	0	0	-1 510 326
<b>15</b>	-236 468	-86 751	-149 717	-952 717	-222 899	-729 818	0	0	-1 189 186
<b>16</b>	-6 863	-4 137	-2 726	204 687	232 177	-27 490	0	0	197 824
<b>17</b>	0	0	0	-85 663	102 274	-187 938	0	0	-85 663
<b>Итого</b>	<b>6 030 532</b>	<b>10 012 639</b>	<b>-3 982 107</b>	<b>-5 902 920</b>	<b>5 611 391</b>	<b>-11 514 311</b>	<b>154 149</b>	<b>63 081</b>	<b>344 843</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, по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание

Результаты расчета доли перестраховщиков в страховых резервах приводятся в таблице ниже.

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- Доля в РП, доля в РУ, доля в РПВУ – доля перестраховщиков в резерве премии, убытков и резерве ПВУ по всем договорам исходящего перестрахования;
- ДДПП, ДДПУ, ДДППВУ – доля перестраховщиков в резерве премии, убытков и резерве ПВУ по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск.

Таблица 3. Результаты расчета доли перестраховщиков в страховых резервах (в тыс рублей).

УГ	доля в РП	ДДПП	доля в РУ	ДДПУ	доля в РПВУ	ДДППВУ	доля в резервах ИТОГО
1	0	0	0	0	0	0	0
2.1	25	20	0	0	0	0	25
3	4 653 033	4 653 033	3 847 807	3 847 807	0	0	8 500 839
5	147 626	147 626	175 064	175 064	0	0	322 690
6	0	0	0	0	0	0	0
7	-13 891	0	0	0	0	0	-13 891
8	-949 413	-12 715	5 241 045	5 205 001	0	0	4 291 631
9	-3 619	-186	125 757	125 757	0	0	122 138
10	-1 275 767	0	2 179 213	2 170 413	0	0	903 446
11	15 056	15 056	41 243	41 243	0	0	56 299
13	4 475	4 475	767	767	0	0	5 242
14	29 102	31 679	126 082	88 546	0	0	155 184
15	50 245	14 797	6 606 492	6 606 492	0	0	6 656 737
16	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>2 656 869</b>	<b>4 853 783</b>	<b>18 343 470</b>	<b>18 261 089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 000 340</b>

В таблице ниже приводятся изменения указанных результатов по сравнению с 31.12.2024г.

Таблица 4. Изменения доли перестраховщиков в страховых резервах по сравнению с 31.12.2024 (в тыс рублей).

УГ	доля в РП	ДДПП	доля в РУ	ДДПУ	доля в РПВУ	ДДППВУ	доля в резервах ИТОГО
<b>1</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>2.1</b>	10 656	20	0	0	0	0	10 656
<b>3</b>	-621 861	-621 861	215 096	215 096	0	0	-406 765
<b>5</b>	-10 553	-10 553	29 170	29 170	0	0	18 617
<b>6</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>7</b>	-551	-110	-36 659	-36 509	0	0	-37 210
<b>8</b>	-29 179	171 884	1 749 717	1 819 122	0	0	1 720 538
<b>9</b>	-2 984	-2 424	121 140	121 140	0	0	118 156
<b>10</b>	-422 083	-125 518	-4 021 088	-3 989 441	0	0	-4 443 171
<b>11</b>	15 056	15 056	16 161	16 161	0	0	31 217
<b>13</b>	4 475	4 475	767	767	0	0	5 242
<b>14</b>	-38 629	13 246	-1 578	-8 780	0	0	-40 206
<b>15</b>	-54 345	-16 666	-1 419 368	-1 225 918	0	0	-1 473 713
<b>16</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>17</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>-1 149 998</b>	<b>-572 452</b>	<b>-3 346 641</b>	<b>-3 059 191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 496 639</b>

Результаты актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 Положения Банка России от 17 июня 2025 года N 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

Результаты расчетов денежных потоков для оценки резерва премий, резерва убытков и резерва ПВУ приводятся в таблицах ниже.

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- РП, РУ, РПВУ – резерв премии, резерв убытков, резерв ПВУ.

Таблица 5. Входящие и исходящие денежные потоки, учитываемые при оценке страховых резервов, в величине резерва премий, в величине резерва по прямому возмещению убытков по учетным группам (в тыс рублей).

УГ	входящие денежные потоки при оценке РП	исходящие денежные потоки при оценке РП			входящие денежные потоки при оценке РПВУ	исходящие денежные потоки при оценке РПВУ	
	всего	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)	всего	всего
1	-16 432 252	18 208 150	28 596	1 913 582	316 916	0	0
2.1	-34 798 822	36 108 619	64 049	982 332	22 651 263	0	0
3	-3 787 639	23 653 562	496 550	2 514 645	501 897	-9 389 149	13 363 990
5	-143 121	441 235	28 071	37 322	20 227	0	0
6	-293 656	307 405	2 939	56 719	98 988	0	0
7	-18 491 720	37 643 726	555 054	3 613 370	5 134 252	0	0
8	-4 618 397	2 183 461	110 826	222 978	352 504	0	0
9	-96 798	137 456	4 420	14 300	8 045	0	0
10	-18 015 952	17 817 709	263 860	1 502 656	6 275 896	0	0
11	-80 580	104 300	3 773	23 127	14 596	0	0
13	-581	11 907	465	3 877	0	0	0
14	-1 162 215	1 226 645	50 758	236 000	83 739	0	0
15	-620 956	1 327 674	26 103	238 406	103 486	0	0
16	-231 399	239 397	6 941	18 488	131 542	0	0
17	-106 625	47 039	0	6 895	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>-98 880 714</b>	<b>139 458 284</b>	<b>1 642 404</b>	<b>11 384 696</b>	<b>35 693 350</b>	<b>-9 389 149</b>	<b>13 363 990</b>

Таблица 6. Входящие и исходящие денежные потоки, учитываемые при оценке страховых резервов, в величине резерва убытков по учетным группам (в тыс рублей).

УГ	входящие денежные потоки при оценке РУ		исходящие денежные потоки при оценке РУ		
	всего	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	2 306 051	13 718	48 429	0
2.1	0	2 212 860	198 878	0	0
3	-318 006	18 749 882	1 079 319	529 632	0
5	0	360 596	10 503	0	0
6	0	430 051	12 526	0	0
7	-2 656 506	19 766 618	735 675	718 785	0
8	0	17 988 224	835 978	0	0
9	0	387 392	13 879	0	0
10	0	17 684 496	658 182	0	0
11	0	132 864	6 460	2 651	0
13	0	31 263	1 592	0	0
14	0	3 166 124	75 637	58 788	0
15	0	12 141 015	353 622	0	0
16	0	520 976	98 999	0	0
17	0	1 174 401	34 206	0	0
<b>Итого</b>	<b>-2 974 513</b>	<b>97 052 813</b>	<b>4 129 172</b>	<b>1 358 285</b>	<b>0</b>

Результаты расчетов денежных потоков для оценки доли в резерве премий, резерве убытков и резерве ПВУ приводятся в таблице ниже.

Используемые сокращения в раскрытии информации:

- Доля в РП, доля в РУ, доля в РПВУ – доля перестраховщиков в резерве премии, убытков и резерве ПВУ по всем договорам исходящего перестрахования.

Таблица 7. Входящие и исходящие денежные потоки, учитываемые при оценке величины доли перестраховщика в величине резерва премий, в величине резерва убытков по учетным группам (в тыс. рублей).

УГ	входящие денежные потоки при оценке доли в РП	исходящие денежные потоки при оценке доли в РП	входящие денежные потоки при оценке доли в РУ	исходящие денежные потоки при оценке доли в РУ	входящие денежные потоки при оценке доли в РПВУ	исходящие денежные потоки при оценке доли в РПВУ
1	0	0	0	0	0	0
2.1	25	0	0	0	0	0
3	4 653 269	-237	3 847 807	0	0	0
5	175 405	-27 779	175 064	0	0	0
6	0	0	0	0	0	0
7	0	-13 891	0	0	0	0
8	344 614	-1 294 027	5 241 045	0	0	0
9	12 665	-16 284	125 757	0	0	0
10	1 458 889	-2 734 656	2 179 213	0	0	0
11	28 798	-13 742	41 243	0	0	0
13	4 475	0	767	0	0	0
14	207 114	-178 012	126 082	0	0	0
15	140 478	-90 233	6 606 492	0	0	0
16	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>7 025 731</b>	<b>-4 368 862</b>	<b>18 343 470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Результаты расчета ОДП приводятся в таблице ниже (в дополнение к договорам, расчет ОДП по которым был проведен в 2024 году и описан в Актуарном заключении за 2024 год).

Таблица 8. Результаты расчета ОДП

Договор	Результат ОДП%
Договор облигаторного перестрахования 1	25
Договор облигаторного перестрахования 2	34
Договор облигаторного перестрахования 3	28
Договор факультативного перестрахования 1	31
Договор факультативного перестрахования 2	31

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

Ретроспективный анализ производился относительно суммы недисконтированной наилучшей оценки будущих денежных потоков по выплатам по наилучшей оценке без учета перестрахования, как величины, которую наиболее корректно сравнивать с фактическими оплатами убытков и которая является основой для последующих расчетов показателей ДПУ и иных показателей надзорной отчетности. Все суммы приведены в тысячах рублей.

Таблица 9. Ретроспективный анализ недисконтированной наилучшей оценки резерва убытков брутто (в тыс. рублей).

Учетная группа	Наилучшая оценка будущих выплат по убыткам до 31.12.2024г. на 31.12.2024г.	Выплаты в течение 2025 года по убыткам до 31.12.2024г.	Переоценка будущих выплат по убыткам до 31.12.2024г. на 31.12.2025г.	Профицит/дефицит первоначальной оценки
1	1 927 183	1 164 254	1 201 467	725 716
2.1	1 778 997	986 759	1 746 577	32 420
3	15 456 291	13 842 382	15 332 794	123 497
4	0	0	0	0
5	268 730	222 917	276 095	-7 364
6	478 152	95 335	403 148	75 003
7	13 240 534	13 443 589	14 755 714	-1 515 180
8	18 179 134	5 083 594	13 787 177	4 391 957
9	101 174	49 475	252 119	-150 945
10	16 240 519	9 630 107	16 415 687	-175 168
11	130 454	65 724	131 659	-1 205
12	0	0	0	0
13	10 980	0	8 371	2 609
14	4 293 482	1 067 621	3 387 770	905 712
15	12 701 228	5 849 952	14 441 109	-1 739 881
16	273 818	254 215	282 228	-8 410
17	1 139 189	294 983	1 110 204	28 985

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

Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлениям имущества и (или) его годных остатков по учетным группам приводятся в таблице ниже.

Таблица 6. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлениям имущества и (или) его годных остатков по учетным группам (в тыс рублей).

Показатель	УГ	
	3	7
Будущие поступления по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты	В составе ДПП	
Будущие поступления по регрессам/суброгациям по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДПУ	
Будущие поступления от реализации годных остатков по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДПУ	
ОРСФ	6 585	1 500 019
Доля перестрахования в будущих поступлениях по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по убыткам после расчетной даты	В составе ДДПП	
Доля перестрахования в будущих поступлениях по регрессам/суброгациям по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДДПУ	
Доля перестрахования в будущих поступлениях от реализации годных остатков по страховым событиям до расчетной даты, по которым еще не были произведены выплаты	В составе ДДПУ	

#### 4.9 Результаты актуарного оценивания показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с подпунктом 6.3.6.5 пункта 6.3 Положения Банка России N 858-П на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Значение показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности Общества в соответствии с пунктом 6.3.2.6 Положения о финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков на 31.12.2025, равно нулю, поскольку у Общества отсутствуют договоры страхования ответственности арбитражных управляющих, признанные в последние 54 месяца до расчетной даты.

## 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 требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков. 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 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.

Сформированные резервы будут использованы в регуляторной отчетности Общества и при расчете нормативных показателей платежеспособности.

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

Риски неисполнения обязательств, соответствующих сформированным страховым резервам, могут быть связаны как с превышением обязательств над их актуарной оценкой, так и отсутствием доступных активов на момент необходимости исполнения обязательств.

Риски превышения обязательств над их оценкой могут быть вызваны факторами, оказывающими влияние на оценку резервов, перечисленными ниже:

- Существенные изменения в первичных данных, используемых для актуарного оценивания. У актуария отсутствуют основания считать вероятность реализации данного риска высокой.
- Отказ одного или нескольких участников перестраховочной защиты в возмещении соответствующей доли перестраховщиков в убытках как в результате банкротства, так и по иным причинам. В настоящее время подтвержденные основания для реализации данного риска отсутствуют.
- Существенные изменения курсов иностранных валют. Часть обязательств Общества имеет валютную природу (например, в страховании выезжающих за

рубеж, во входящем облигаторном перестраховании и т.д.). Хотя изменение курсов валют окажет непосредственное влияние на изменение рублевых сумм резервов, но не окажет существенного влияния на платежеспособность Общества ввиду наличия поставленного в Обществе контроля соответствия активов и обязательств по валютам.

В отношении перечисленных рисков ответственный актуарий рекомендует Обществу:

- Проведение регулярного анализа и оценки резервов, в том числе, с проведением ретроспективного анализа достаточности резервов и своевременного отражения в отчетности изменений оценок с учетом произошедших событий
- Осуществлять тарифную, андеррайтинговую и перестраховочную политику, обеспечивающую положительный результат страховой деятельности. При этом с целью обеспечения финансовой устойчивости Общества продолжать углубленный мониторинг рентабельности страхового портфеля резервной группы «обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств» с учетом работы перестраховочного пула.
- При значительных изменениях в бизнес-процессах андеррайтинга и урегулирования убытков проводить коммуникации с актуариями Общества для адекватного отражения изменений в оценках обязательств.
- Проводить регулярную актуализацию экспертных оценок крупных убытков в том числе избегать консервативного/оптимистического подхода при оценивании.

Ко второй категории рисков можно отнести риски, связанные с возникновением дефицита активов, необходимых для исполнения текущих обязательств.

Риск несоответствия обязательствам, которые необходимо исполнить в определенный момент времени, величины активов, доступных в этот момент времени. Данный риск контролируется в соответствии с инвестиционной политикой Общества с учетом сопоставления активов и обязательств по срокам, результатов оценок резервов.

Риск финансовых потерь в случае валютных колебаний, в т.ч., из-за ослабления рубля из-за несоответствия активов и обязательств по валютам. Соответствующий риск является контролируемым Обществом, ввиду наличия регулярного анализа соответствия активов и обязательств по валютам и наличия в системе управления рисками Общества ограничений на размер валютной позиции.

На экономическую ситуацию в России негативно влияют продолжающийся военно-политический конфликт в регионе, а также продолжающиеся международные санкции. Эти факторы приводят к существенному росту нестабильности на финансовых

рынках, частым и существенными изменениям цен, увеличением спредов по торговым операциям.

Указанные события, а также другие возможные события в развитие геополитической ситуации, описанной выше, которые могут произойти после даты подписания настоящего актуарного заключения, могут оказать влияние на деятельность и финансовое положение Общества в будущем, последствия этого сложно прогнозировать. При этом оценка стоимости активов, их кредитного качества, соответствия обязательствам не являются предметом данного актуарного заключения.

Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий. Руководство Общества предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества, следит за развитием ситуации и в настоящий момент не может надежно оценить влияние неопределенности и текущих событий на операции Общества.

С целью сохранения высокого качества актуарного оценивания в течение 2025 года Обществу рекомендуется:

- Значимые изменения в первичном бухгалтерском учете показателей, используемых в качестве исходных данных для формирования оценочных активов и обязательств, проводить согласованно с актуарной службой Общества.
- Продолжать использование актуарных методов оценки резервов и долей перестраховщиков в резервах, отражающих состав анализируемого страхового портфеля, а также изменения внешней экономической ситуации.
- Сохранять текущую тарифную, андеррайтинговую и перестраховочную политику, для обеспечения положительного результата страховой деятельности. При этом продолжать углубленный мониторинг рентабельности страхового портфеля Автострахования, развивать методологию расчета тарифов в Автостраховании, анализировать результаты работы перестраховочного пула ОСАГО.

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

Дополнительная информация, включаемая в Актуарное заключение по решению Актуария, отсутствует.