

Актuarное заключение
об обязательном актуарном оценивании страховых резервов
Страхового акционерного общества «Ганза»
по состоянию на 31.12.2025

Заказчик:
САО «Ганза»

Исполнитель:
Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна

Дата составления: 28.02.2026

Москва
2026

Оглавление

1. Сведения об ответственном актуарии.....	4
2. Сведения об организации.	4
3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.	5
Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.....	5
Дата составления актуарного заключения.....	5
Цель проведения актуарного оценивания.....	5
3.1. Указание на стандарты актуарной деятельности, использованные при подготовке актуарного заключения.....	6
3.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.	6
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, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.....	9
3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	10
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	12
3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам (дополнительным учетным группам).....	12
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).....	20
3.8. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	22
4. Результаты актуарного оценивания.	22
4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщиков в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание. Результаты актуарного оценивания взвешенной по вероятности реализации денежных потоков.	22

4.2. Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск.	29
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю.	29
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.....	30
4.5. Результаты актуарного оценивания показателя N4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с подпунктом 6.3.2.6 пункта 6.3 Положения Банка России N 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.....	30
4.6. Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с пунктом 6.3 Положения Банка России № 858-П на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	30
5. Выводы, рекомендации и иная информация.....	31
5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.	31
5.2. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.	31
5.3. Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария.	32

1. Сведения об ответственном актуарии.

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: *Максимова Елизавета Анатольевна (далее, Актуарий или Ответственный актуарий), рег. № 90* в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года № 3435-У (ред. от 10.01.2019) «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев»: *Свидетельство об аттестации №2025-06/02, выданное саморегулируемой организацией актуариев “Ассоциация профессиональных актуариев”, подтверждающее, что Максимова Елизавета Анатольевна успешно прошла аттестацию на ответственного актуария по направлению “Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхования жизни”.*

Решение аттестационной комиссии от 10.06.2025 года, протокол №6. Председатель аттестационной комиссии Д.В. Соколов.

Деятельность по обязательному актуарному оцениванию за 2025 финансовый год, как и за предшествующий год, произведена на основании гражданско-правового договора.

Кроме того, с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, были заключены гражданско-правовые договоры по консультационным услугам и оценке страховых резервов на ежемесячной основе.

2. Сведения об организации.

Полное наименование организации:

Страховое акционерное общество «Ганза» (САО «Ганза»).

Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 4133

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):

7730343290.

Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):

- Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни СЛ № 4133 от 10 ноября 2025 года;
- Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 4133 10 ноября 2025 года.

3. Сведения об актуарном оценивании. Общие сведения.

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания САО «Ганза», далее – Организация, Общество, Компания или Заказчик по итогам 2025 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела в соответствии с Федеральным законом от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» и указанием Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования» в редакциях, действующих на дату проведения настоящего оценивания.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание.

31 декабря 2025 года.

В целях составления настоящего Заключения текущим (или отчетным) периодом считается 2025 год. Предыдущее обязательное актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2024.

Дата составления актуарного заключения.

28 февраля 2026 года.

Цель проведения актуарного оценивания.

Исполнение обязанности Общества по проведению ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Под термином «страховые резервы» или «резервы» без уточнений и/или явных указаний на конкретные виды страховых резервов понимаются страховые резервы, рассчитанные в соответствии с требованиями

Положения Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (зарегистрировано Минюстом России 27 августа 2025 года, регистрационный N 83340) (далее – «Положение №858-П») и используемые в отчётности Организации в целях, предусмотренных этим Положением.

3.1. Указание на стандарты актуарной деятельности, использованные при подготовке актуарного заключения.

Обязательное актуарное оценивание осуществлялось в соответствии с требованиями следующих стандартов и правил актуарной деятельности в редакциях, действующих на дату проведения настоящего оценивания:

- Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденного Советом по актуарной деятельности 17.12.2024 года № САДП-27, согласованного Банком России 14.08.2024 года № 02-53-9/7425);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденного Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованного Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016);
- Стандартов и правил актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»;
- Кодекса профессиональной этики саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

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

Для оценивания использовались данные, предоставленные за 2014 - 2025 годы. Перечень данных, предоставленных Организацией:

- Журнал заявленных, но неурегулированных убытков по прямому страхованию и доле перестраховщика в заявленных, но неурегулированных убытках на конец каждого квартала;
- Журнал оплаченных убытков и долей в них;

- Журнал договоров прямого страхования, данные по будущим платежам (по состоянию на отчетную дату) страховой премии и вознаграждений посредникам;
- Журнал договоров исходящего перестрахования;
- Данные бухгалтерии по счетам премий, выплат и долей в них, а также расходов, в т.ч. расходов на урегулирование убытков, судебных расходов, аквизиционных расходов, прочих расходов, (с расшифровкой по учетным группам), анализ счета 48025, ОСВ по счетам дебиторской и кредиторской задолженности;
- Информация о перестраховочной политике Организации, тексты (слипы) договоров облигаторного перестрахования, сводная информация об условиях договоров;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом Генерального директора САО Ганза от 11 февраля 2026 года № 8;
- Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Утверждено Приказом Генерального директора САО Ганза от 29 октября 2025 года № 40;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского САО Ганза на 2025 год от 02.10.2025;
- Положение об учетной политике для целей налогообложения ООО СК ЭчДиАй Глобал на 2025 год от 28.12.2024;
- Соглашение о прекращении перестрахования и коммутации от 23.08.2024, Дополнительное соглашение №1 к Соглашению о прекращении перестрахования и коммутации от 29.11.2024;
- Справка от юридического отдела и комплаенс о вступлении в силу Соглашения о прекращении перестрахования и коммутации Б/Н от 21.02.2025;
- Отчет об активах и обязательствах за декабрь 2025 г. (форма 0420154);
- Отчет о платежеспособности за январь-декабрь 2025 г. (форма 0420156);
- Проект отчетности Организации*, формы 0420125-0420128.

Данные для расчетов предоставлены в виде журналов с детализацией по каждому договору и каждой дате начисления/оплаты.

Дополнительно были запрошены и использовались:

- Сведения об изменениях тарифной и андеррайтинговой политик Организации в текущем периоде;
- Сведения об изменениях процессов урегулирования убытков Организации в текущем периоде;
- Сведения о планах продолжения/завершения деятельности в 2026 году;

- Сведения о наличии (отсутствии) неразнесённых безакцептных инкассовых списаний по решению суда со счетов Организации на отчетную дату;
- Информация об отсутствии крупных убытков, относящихся к 2025 году и ранее, заявленных до даты составления настоящего Заключения;
- Статистика Банка России по страховому рынку;
- База данных Банка России - Значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций (% годовых);
- Открытые данные портала kad.arbitr.ru;
- Результаты расчёта страховых резервов по регуляторным требованиям по состоянию на 31.12.2024, актуарное заключение за 2024 год.

Актуарное оценивание выполнено на основе информации, предоставленной Заказчиком в виде баз данных, содержащих индивидуальные записи по договорам страхования и убыткам, а также электронных таблиц, текстовых файлов и сканов документов. Актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных копий документов первичным документам и электронным документам, передаваемым в составе отчетности в надзорный орган, а также за возможные ошибки, связанные с предоставлением Заказчиком заведомо ложной (сфальсифицированной) информации. Эта ответственность полностью лежит на Заказчике оценивания.

*** Отчетность Организации за текущий период** – данные финансового (бухгалтерского) учёта и отчётности в порядке надзора, предоставленные актуарию в процессе проведения актуарного оценивания до даты составления актуарного заключения. С учётом совпадения нормативных сроков сдачи годовой финансовой отчетности и актуарного заключения в Банк России, актуарий физически не может обеспечить анализ на основе окончательной отчетности. Все выводы и результаты настоящего Заключения основаны на имевшихся на момент его составления данных, которые теоретически могут быть скорректированы Организацией между датой составления настоящего Заключения и датой сдачи годовой финансовой отчетности.

Для наиболее корректного восприятия документа Пользователям настоящего Заключения рекомендуется предварительно сопоставить размеры активов и обязательств, приведенных ниже по тексту, с аналогичными показателями из соответствующей годовой финансовой отчетности.

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

Далее по тексту настоящего заключения возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

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, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок.

Был проведен анализ данных, в том числе **проверка на корректное ведение хронологии** журнала убытков и договоров прямого и исходящего перестрахования, **сверка начисленных в отчетном периоде сумм премий, комиссионного вознаграждения, оплаченных убытков и долей в указанных величинах** с бухгалтерией, по бухгалтерским данным, предоставленным Организацией, **соответствие суммы заявленных убытков** в журнале учета убытков и бухгалтерском учете. Входящее перестрахование в Организации отсутствует.

Данные по расходам Организации в целях расчета резервов брались непосредственно из данных финансовой отчетности, в отношении них контрольные процедуры не проводились, кроме как проверка на предмет общей адекватности в смысле сопоставимости с известными актуарию аналогичными данными других страховых компаний.

Журналы договоров прямого и исходящего перестрахования сходятся с данными бухгалтерии за 2025 год в части положительных и отрицательных начислений премии и комиссионного вознаграждения, расхождения отсутствуют.

Сопоставление суммы неоплаченных на отчетную дату будущих платежей страховой премии от страхователей и перестрахователей по вступившим в силу до отчетной даты договорам страхования, отраженной в журнале договоров сопоставлялась с данными оборотно-сальдовой ведомости по счетам дебиторской задолженности, отклонений не выявлено.

Журналы выплат прямого и исходящего перестрахования полностью сходятся с данными бухгалтерского учета за отчетный и предшествующие периоды. Расхождение по учетным группам также отсутствует.

По сообщению представителя Организации нераспределенные в журнале убытков суммы инкассовых списаний по решению суда по состоянию на 31.12.2025 отсутствуют. Судебные убытки, убытки по исполнительным листам полностью включены в предоставленные журналы убытков, судебные расходы брались из данных финансовой отчетности.

Суммы ЗНУ, указанные в журнале убытков, полностью сходятся с данными бухгалтерского учета на конец каждого квартала 2025 года.

Сверки данных сумм за более ранние периоды указаны в предыдущем актуарном заключении. По сведениям, предоставленным Организацией, изменений и корректировок данных и отчетностей предыдущих периодов в текущем периоде не было. Актуарий использовал в целях настоящего Заключения данные предыдущих периодов, имевшиеся в его распоряжении, без корректировок.

В результате проведенного анализа, предоставленные данные признаны достаточными для выполнения поставленной перед актуарием задачи в части полноты, достоверности и непротиворечивости, влияние выявленных отклонений на результаты расчётов незначительное.

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

Согласно внутреннему учету Организации, договоры страхования по состоянию на 31.12.2025 условно делятся на следующие сегменты:

- Корпоративное страхование (учетные группы 2, 8, 10, 14, 15);
- Банковское страхование:
 - страхование рисков от несчастных случаев и болезней (учетная группа 2) и
 - страхование держателя кредитных карт от недобровольной потери работы (учетная группа 15).

Изменений в структуре портфеля за отчетный период не произошло, портфель Организации продолжает сокращаться, с 2024 года новых договоров заключено не было за исключением нескольких договоров страхования грузов (учетная группа 8), заключенных в отчетном периоде.

Ниже приведена структура портфеля в терминах заработанной премии за отчетный и предшествующий период.

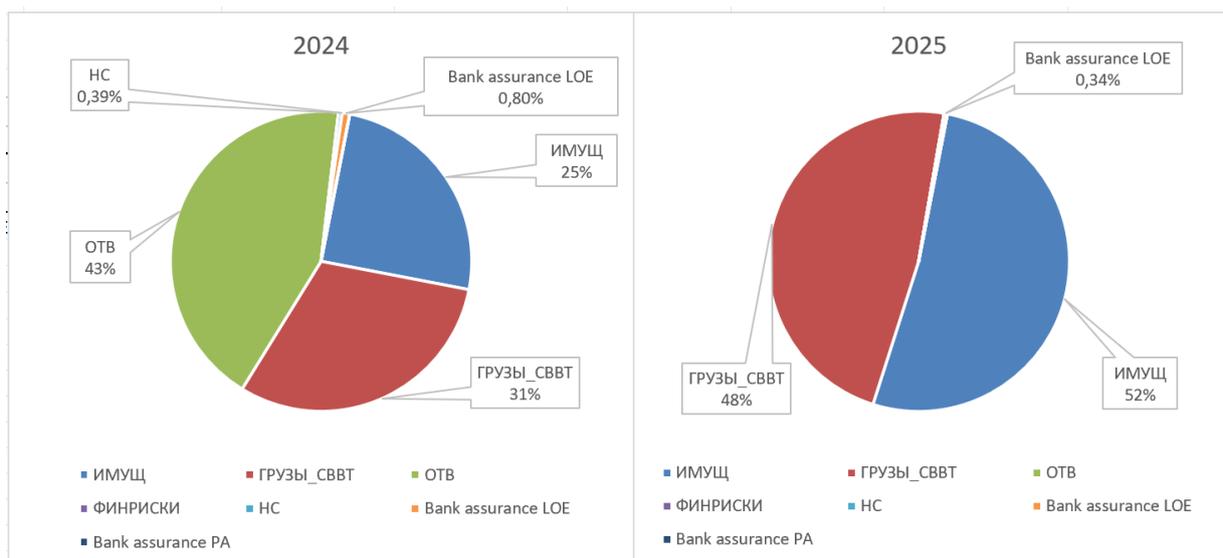


Рис.1 Доля видов страхования в портфеле Организации в терминах заработанной за 2024 и 2025 год премии.

Для целей проведения обязательного актуарного оценивания были выделены следующие **резервные сегменты для целей расчета резервов в соответствии с принципами наилучшей оценки**, исходя из природы и однородности риска. Во внимание также принималось среднее время урегулирования убытка и средний размер убытка.

Краткое наименование резервного сегмента	Описание, состав учетной группы
Корпоративное страхование:	
НС	Учетная группа 2. Страхование от несчастных случаев и болезней
ГРУЗЫ_СВВТ	Учетная группа 8. Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов
ИМУЩ	Учетная группа 10. Страхование имущества, кроме указанного в учетных группах 7 - 9
ФИНРИСКИ	Учетная группа 15. Страхование финансовых и предпринимательских рисков
ОТВ	Учетная группа 14. Страхование ответственности, кроме указанного в учетных группах 3 - 6, 8, 11 - 13
Банковское страхование:	
ИЛОЕ	Учетная группа 15. Страхование рисков потери работы.
НСИБ*	Учетная группа 2. Страхование от несчастных случаев и болезней, продаваемое через банковский канал (в т.ч. для заемщиков автокредитов и пр.).

* Данная группа включала один договор банковского страхования, относимый Организацией к локальному бизнесу, однако в отчетном и предшествующем периоде данный договор не перезаключался.

По сравнению с предыдущим оцениванием изменений в разделении портфеля на резервные сегменты не произошло.

По состоянию на отчетную дату в целях расчёта страховых резервов распределение портфеля на **учетные группы** совпадает с учётными группам в соответствии с требованиями Положения №858-П без выделения

дополнительных учётных групп. При этом в целях расчёта величины ДПУф по всем учётным группам рассматривались данные за 20 кварталов.

3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учётным группам (дополнительным учётным группам).

Если в явном виде не указано иного, при расчете резервов корректировки на существенное скачкообразное изменение цен и прочие предположения об инфляции не делались в связи с отсутствием информации о прогнозах таких изменений (прогноз на 2026 год – 5.5% по данным ЦР, прогноз на 2027 год – 4.4%)¹.

Дисконтирование денежных потоков производилось с использованием ставок дисконтирования, определенных в соответствии с требованиями пункта 5.3.14 Положения №858-П. Поскольку агрегация убытков и заработанной премии производилась по календарным кварталам, при проведении дисконтирования, предполагается, что для целей определения срока входящего денежного потока датой платежа является дата окончания квартала, а для целей определения срока исходящего денежного потока - дата начала квартала.

Предположения касательно уровня убыточности, коэффициентов развития и прочих параметров различных методов расчета резервов, использованных при настоящем оценивании, указаны в разделе 3.6 настоящего заключения.

3.6. Обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учётным группам (дополнительным учётным группам).

Страховая организация в общем случае формирует следующие страховые резервы:

- **Резерв премий (РП)**, включающий в себя денежный поток премий (ДПП) и рисковую маржу по потоку премий (РМП);
- **Резерв убытков (РУ)**, включающий в себя денежный поток убытков (ДПУ) и рисковую маржу по потоку убытков (РМУ);
- **Резерв по прямому возмещению убытков (РПВУ);**
- **Стабилизационный резерв (СР).**

¹ Консенсус-прогноз Центра Развития по состоянию на 28.02.2026 (опрос 12–24 февраля 2026 г.): инфляция, ИПЦ –5.5% на 2026, 4.4% на 2027 (https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)

В состав резервов РП и РУ входит вспомогательная величина РМ, которая распределяется между РМП_і и РМУ_і согласно п. 5.3.8 Положения №858-П и рассчитана в соответствии с Приложением 5 Положения №858-П.

Оценка резерва убытков (ДПУ)

Оценка резерва убытков производится в соответствии с требованиями абзаца второго пункта 5.3.3 Положения №858-П. Расчет всех вспомогательных величин, таких как, например, ДПУф, и коэффициентов, для которых Положение 858-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по формулам, указанным в Положении №858-П.

Вспомогательная величина ЗНУ определялась по данным журнала учёта убытков, содержащего в том числе оценку заявленных, но неурегулированных убытков на отчетную дату.

Ниже приведено описание расчета компонентов ДПУ, относящихся к расчету наилучшей оценки денежных потоков, которые затем дисконтируются, как указано в п. 3.5 настоящего заключения и участвуют в расчете финальной величины ДПУ.

Оценка денежных потоков по страховым выплатам, учитываемых в расчете величины резерва убытков (ДПУВно)

Для прогнозирования будущих выплат и оценки ДПУВно до приведения (дисконтирования) по состоянию на **31.12.2025** применялись следующие методы.

Метод простой убыточности (ПУ метод)

Для отдельных учетных групп в связи с отсутствием надежной статистики выплат и небольшим объемом портфеля резерв был рассчитан путем применения Метода простой убыточности. При использовании внешней доступной статистики период усреднения коэффициента убыточности выбирался исходя из его динамики за последние несколько лет по данному виду страхования. При выборе коэффициента во внимание также принимался уровень убыточности портфелей других страховых компаний со схожими характеристиками.

При расчете Методом простой ожидаемой убыточности из величины конечного убытка, равного *коэффициент убыточности x заработанная премия*, также вычитались оплаченные и заявленные убытки за тот период, за который бралась заработанная премия.

По учетным группам с достаточным объемом статистики убытков были построены кумулятивные треугольники оплаченных и понесенных убытков и рассчитаны коэффициенты развития Методом модифицированной цепной лестницы.

Метод модифицированной цепной лестницы (ЦЛ метод, метод факторов развития)

При прогнозировании конечной величины убытка использовались *треугольники оплаченных убытков* и *треугольников понесенных убытков*.

Для прогнозирования *Конечной величины убытка* было рассчитано несколько вариантов усреднения коэффициентов развития треугольников и выбран оптимальный для каждой учетной группы вариант с учетом изменений коэффициентов в последние годы.

Ниже показаны различные варианты расчета коэффициентов развития в треугольниках по оплаченным и по понесенным убыткам по кварталам:

- вычислялись средневзвешенные коэффициенты развития убытков *за последний квартал, за последний год, за последние полтора года, за последние два года, за последние 3 года, за весь период наблюдения*, рассчитанные следующим образом.

$$\text{ФакторРазвития}(t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} D_{Y-y,t}},$$

где $D_{y,t}$ – кумулятивный убыток, показанный в треугольнике выплат, y – период заявления убытка, t – количество периодов с даты заявления убытка до даты оплаты, Y – количество последних периодов (кварталов), принимаемых во внимание для расчета коэффициента;

- вычислялись минимальное и максимальное значение коэффициентов развития;
- вычислялось простое среднее всех коэффициентов развития;
- вычислялось значение коэффициентов развития, рассчитанных таким образом, что каждому более раннему коэффициенту придается меньший вес:

$$\text{ФакторРазвития}(y,t) = \frac{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t+1}}{\sum_{y=0}^{Y-1} 0.95^y \cdot D_{Y-y,t}}$$

- выбросы в коэффициентах при необходимости были убраны

Метод Борнхюттера-Фергюссона (БФ метод)

В связи с низким уровнем выплат в последних кварталах или нестабильностью коэффициентов *метода факторов развития*, а также *слишком малым периодом наблюдения по учетным группам с*, как правило, *длинным периодом урегулирования* был применен БФ метод к коэффициентам, рассчитанным *Методом факторов развития* по оплаченным убыткам. Данный метод часто используется в комбинации с *методом факторов развития*, где при моделировании самых последних периодов результаты являются неопределенными.

Основные расчеты, лежащие в основе метода *Борнхюттера-Фергюссона*, могут быть описаны следующим образом:

$$\text{Оценка конечной величины убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \text{Фактическое развитие убытка} - \text{Ожидаемое развитие убытка,}$$

где

$$\text{Ожидаемое развитие убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Что эквивалентно:

$$\text{Оценка конечной величины убытка} = \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} * (1 - (1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития})) + \text{Фактическое развитие убытка}$$

В тех случаях, когда, например, убытки последнего квартала намного ниже среднего значения за последние годы, *метод факторов развития*, применяющий усредненные коэффициенты к этой величине, может давать заниженное значение резерва.

Для таких случаев вместо убыточности, полученной путем прогнозирования *Конечной величины убытка* методом факторов развития, если актуарий считает целесообразным, можно использовать другую, предполагаемую убыточность на неразвитую часть убытка.

Вместо *Конечной величины убытка*, рассчитанной *методом факторов развития*, получаем:

$$\text{Новая конечная величина убытка} = \text{Фактическое развитие убытка} + \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности} * (1 - \text{Процент развития}).$$

Апостериорный коэффициент убыточности согласно БФ методу рассчитан как отношение *Новой конечной величины убытка* к *Заработанной премии*.

Метод Бенктандера

Метод Бенктандера является взвешенным по достоверности средним значением метода Борнхюттера-Фергюссона и метода факторов развития. Преимущество этого метода состоит в том, что этот метод оказывается более чувствительным, чем метод Борнхюттера-Фергюссона, и более стабильным, чем метод развития. Метод Бенктандера предлагает расчет Конечной величины убытка следующим образом:

$$\text{Величина конечного убытка} = \text{Фактическое развитие убытка} + \\ +(1 - \text{Процент развития})^*$$

$$*(c * \text{Величина конечного убытка согласно методу факторов развития} + \\ +(1-c) * \text{Заработанная премия} * \text{Предполагаемый коэффициент убыточности}).$$

Здесь c – фактор, отражающий степень доверия текущим данным об убытках при оценке общего размера убытков. Метод Бенктандера предлагает выбор фактора c на уровне процента развития метода факторов развития:

$$c = 1 / \text{Кумулятивный Фактор Развития}$$

Таким образом, Резерв, рассчитанный по методу Бенктандера, совпадает с Резервом, который получится при двукратном применении процедуры, описанной в методе Борнхюттера-Фергюссона.

Метод независимых приращений (МНП метод)

Данный метод применяется, когда развитие убытков по периоду убытка за календарный период не зависит или слабо зависит от накопленных к началу календарного периода убытков, и это развитие, по мнению актуария, можно скорее соотнести с объемом риска, который был понесен в периоде убытка. В качестве меры риска обычно используется заработанная премия.

Коэффициенты развития рассчитываются как:

$$\text{Коэффициент развития} = \frac{\text{Убытки по периоду развития убытков}}{\text{Заработанная премия}}$$

Актуарное суждение состоит в оценке наиболее вероятных прогнозных коэффициентов на базе истории и других соображений. Может применяться техника, аналогичная используемой в методе факторов развития. Кумулятивные Коэффициенты развития, в отличие от метода факторов развития, получают не мультипликативно, а аддитивно, путем суммирования коэффициентов развития, и применяются к заработной премии, а не к накопленным к концу отчетного периода убыткам.

Оценка величины конечного убытка производится отдельно по кварталам наступления убытков. Для метода БФ по каждому периоду наступления страхового события определяется целевая убыточность. Указанная убыточность определяется на основании тренда или, при отсутствии тренда, среднего значения очищенных от влияния сезонности показателей убыточности нескольких предшествующих кварталов, либо экспертной оценкой. Окончательный выбор метода или их комбинации для оценки конечного предполагаемого убытка по каждому кварталу наступления страховых событий определяется экспертным суждением на основе результатов расчёта основными методами.

Ниже показаны величины резерва и выбор метода расчета ДПУВно. По некоторым резервным сегментам, как указано в таблице, к величине конечного убытка, рассчитанного указанным методом, дополнительно были добавлены крупные заявленные убытки (считалось, что заявленный крупный убыток будет оплачен).

Резервный сегмент	ДПУВно до дисконтирования	Применяемый метод
31.12.2025	188 161 935	
НС	-	ЗП=0 начиная с 2024/3. Резерв не формировался.
ГРУЗЫ_СВВТ	7 370 964	БФ по треугольникам оплаченных убытков (ПУ для последних 7 кварталов в связи с нулевым уровнем выплат в последних кварталах). Для квартала происшествия 2022/3, 2023/3 считалось, что ЗНУ будет оплачен. Убыточность на неразвитую часть требований последних 12-ти кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2020/1-2025/4. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения
ИМУЩ	4 795 186	БФ по треугольникам оплаченных убытков (ПУ для последних 11 кварталов в связи с нулевым уровнем выплат в последних кварталах). Убыточность на неразвитую часть требований последних 18-ти кварталов взята на уровне средней постериорной убыточности ЦЛ метода за 2017/1-2022/4. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения
ФИНРИСКИ	-	ЗП=0 с 2024/1. Резерв не формировался.
ОТВ	175 995 322	БФ по годовым треугольникам оплаченных убытков (ПУ для последних 3 периодов). Убыточность на неразвитую часть требований последних 6-ти периодов взята на уровне средней убыточности по понесенным убыткам за весь период наблюдения (14%). По ряду периодов происшествия дополнительно полагалось, что ЗНУ будет оплачен. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения
ИЛОЕ	463	ПУ за последние 4 квартала (на уровне средней по понесенным убыткам за 2017-2020). По старым периодам считалось, что ЗНУ будет оплачен. Коэфф. развития: средневзвешенное за весь период наблюдения
НСИБ	-	ЗП=0 с 2022/3, ДПУВно не формировался

Оценка денежных потоков по расходам на урегулирование убытков (ДПРУУно)

Организация не ведет учет расходов на урегулирование в виде, позволяющем построить треугольник развития. Для расчета исходящих потоков резерва убытков по расходам на урегулирование убытков в связи с отсутствием детальной информации о привязке расходов к конкретным убыткам, было рассчитано общее отношение расходов на урегулирование убытков за период 2022-2025 гг. к выплатам за 2023-2025 гг. по каждой учетной группе по формуле:

Расходы на урегулирование убытков в 2023-2025 гг./Оплаченные убытки в 2023-2025 гг.

Для косвенных расходов на урегулирования в качестве периода усреднения брался 2024-2025 год.

Для расчета наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков по расходам на исполнение обязательств по страховым случаям (ДПРУУно) указанный выше коэффициент применялся к рассчитанной величине ДПУВно по каждой учетной группе.

В расходы на урегулирование включались: расходы на оплату труда работников, занятых в урегулировании убытков; расходы на отчисления в государственные внебюджетные фонды с заработной платы работников, занятых в урегулировании убытков; расходы на оплату экспертных услуг, связанных с урегулированием убытков, прочие расходы, относимые Организацией на урегулирование убытков, судебные расходы, связанные с урегулированием убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни.

Оценка резерва премий (ДПП)

Величина резерва премий по каждой учетной группе, указанной в пункте 3.4 настоящего Заключения, рассчитывалась в соответствии пунктом 5.3.2 Положения №858-П.

Все вспомогательные величины и коэффициенты, для которых Положение №858-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по этим формулам.

Для целей расчета ДПП в качестве экспозиции используется будущая заработанная премия по действующим на отчетную дату договорам, а также договорам, еще не вступившим в силу (неизбежные договоры), многолетним договорам (при их наличии), рассчитанная методом «pro rata temporis» от

брутто-премии по всем учетным группам в предположении равномерного распределения риска по сроку договора.

Для расчета ДПП при построении потоков платежей использовались предположения:

- об убыточности уже заключенного, но еще не заработанного портфеля договоров на базе исторических значений с учетом вероятного развития данного показателя

(для всех учетных групп использовалась средняя убыточность за последний год);

- об уровне расторжений договоров страхования на базе исторических значений

(в нулевом размере в связи с очень малым числом расторжений за отчетный и предшествующие периоды);

- о паттерне выплат (скорости урегулирования убытков) на базе исторических значений

(для всех учетных групп определялась на основе коэффициентов развития по методу независимых приращений, где метод усреднения коэффициентов совпадал с используемым для расчета ДПУВно);

- об уровне расходов на урегулирование убытков в размере оценки этого показателя на базе исторических значений

(для всех учетных групп брался средний уровень расходов на урегулирование за несколько предшествующих периодов аналогично периоду усреднения для ДПРУУно);

- об уровне прочих расходов на поддержание деятельности по заключенным договорам на базисе продолжения деятельности**;

- об уровне доходов от убытков

(для всех учетных групп полагалось равным нулю).

А также фактические данные о дебиторской задолженности по премиям и кредиторской задолженности по комиссиям по уже вступившим в силу договорам и прогнозные поступления премий и платежи по комиссиям по договорам, не вступившим в силу. Для целей расчета резерва премий принимаются будущие поступления премий и расходы по комиссиям, в соответствии с условиями п. 5.3.7 Положения №858-П.

** В связи с резким сокращением деятельности Организации в отчетном периоде и практическим прекращением заключения новых договоров Величина прочих расходов была получена как прогнозная величина расходов,

необходимых для поддержания деятельности Организации для обслуживания уже заключенных договоров, не связанных с привлечением нового бизнеса, предоставленная Организацией, включающая в себя расходы на аренду офиса, ИТ, отчетность, аудит, актуарные услуги и заработную плату сотрудников, занимающихся поддержанием деятельности.

Оценка резерва по прямому возмещению убытков (РПВУ);

Не производится в связи с отсутствием учетной группы 3 - обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Оценка стабилизационного резерва (СР).

Не производится в связи с отсутствием учетной группы 9 - Сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой.

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).

Организация осуществляет только пропорциональное страхование на базе полисного года. Все договоры исходящего перестрахования удовлетворяют условиям п.6.3.4.2 Положения №858-П. ОДП не рассчитывался, все договоры полагались передающими страховой риск.

В 2012 г. был заключен основной договор перестрахования договоров страхования «международных рисков» с HDI-Gerling Welt Service AG, рейтинг AG AM Best – “A Stable” / S&P – “A+ Stable” (в январе 2016 г. переименовано в HDI Global Network AG). Договор является облигаторным, пропорциональным с квотой 99,99%. Под действие данного договора попадали только договоры Индустриального страхования.

С 01.01.2018 года квота HDI Global Network AG составляет 89,99%, квота АО «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (АКРА А-) составляет 10% (5% с 2023 года).

Кроме того, с 01.01.2019 в Организации действовал пропорциональный квотный договор перестрахования без номера от 27.02.2019 с HDI Global SE, рейтинг AM Best – “A+ Stable” / S&P – “A+ Stable”. Договор является облигаторным, пропорциональным с квотой 99% по таким продуктам

страхования как страхование имущества, строительно-монтажных рисков и страхование грузов и квотой 90% по линии страхования от несчастных случаев и болезней. Под действие данного договора попадают риски, подписанные локально андеррайтерами Общества. По ряду договоров локального бизнеса 10% указанной выше доли передается в АО «РНПК».

С 2022 года квоты HDI Global Network AG и HDI Global SE несет PVI INSURANCE CORPORATION рейтинг AM Best – “A-”.

23.08.2024 Организацией было заключено Соглашение о прекращении перестрахования и коммутации с PVI и HDI Global Network AG. В соответствии с пунктом 4.1 Соглашения о прекращении перестрахования и коммутации от 23.08.2024 (со всеми дополнениями), все взаимоотношения по договорам перестрахования (за исключением двух действующих договоров страхования имущества) прекращаются, начиная с даты получения Перестрахователем **Общей коммутационной выплаты** («Дата вступления в силу»).

Согласно Справке Б/Н от 21.02.2025 от юридического отдела и комплаенс Организации Общая коммутационная выплата в полном объеме поступила 20.01.2025. Таким образом, Соглашение о прекращении перестрахования и коммутации вступило в силу в отчетном периоде 20.01.2025.

Договоры страхования грузов, заключенные в отчетном периоде, были перестрахованы АО СОВКОМБАНК СТРАХОВАНИЕ ruAA квотно с долей 99% и выше.

Величина доли перестраховщиков в резервах по каждой учетной группе, указанной в пункте 3.4 настоящего Заключения, рассчитывалась в соответствии пунктом 5.6 Положения 858-П.

Все вспомогательные величины и коэффициенты (в т.ч. КРНП, КРНУ), для которых Положение 858-П определяет точную формулу расчёта, рассчитывались по этим формулам.

Расчет доли перестраховщика в резерве премий

Для оценки доли перестраховщика в ДПП использовался журнал договоров исходящего перестрахования, предоставленный Организацией. Поскольку все договоры перестрахования являются пропорциональными, квотными, доля перестраховщика в ДПП рассчитывалась как доля в прямых потоках ДПП путем умножения потоков прямого ДПП на соответствующую перестраховочную квоту. Доля в ДПП по каждой учетной группе была рассчитана как сумма долей в ДПП по каждому договору, отнесенному к этой учетной группе.

Расчет доли перестраховщика в резерве убытков

В качестве оценки доли перестраховщика в вспомогательной величине заявленных, но не урегулированных убытков, рассматривается сумма, предоставленная Организацией.

Согласно предоставленным данным доля перестраховщика в оплаченных убытках соответствует квоте по условиям договора перестрахования. Доля перестраховщиков в ДПУВно также рассчитывалась путем умножения прямых потоков на соответствующую договорам перестрахования квоту. Доля перестраховщика в ДПУ оценивалась согласно п. 5.6.2 Положения №858-П.

Расчет доли перестраховщика в ДПРУУно

Договорами перестрахования предусматривается участие перестраховщика в прямых расходах на урегулирование убытков. Доля в резерве убытков в части потоков расходов на урегулирование убытков рассчитывалась пропорционально квоте согласно условиям договора перестрахования.

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

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения №858-П и условиями Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится и не учитывается при расчете всех страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

4. Результаты актуарного оценивания.

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщиков в них на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным группам (дополнительным учетным группам), по страховому портфелю с отражением величины рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю, а также по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск, с отражением корректировки на риск неплатежа; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание. Результаты

актуарного оценивания взвешенной по вероятности реализации денежных потоков.

В Таблицах 1-3 ниже показаны величины резервов по состоянию на отчетную дату, рассчитанные при настоящем актуарном оценивании, а также величины резервов по состоянию на предшествующую отчетной дату и сумма изменения резервов. Все суммы приведены в рублях.

В Таблице 4 приведены 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 требованиями Положения №858-П в отношении следующих видов денежных потоков:

- входящих и исходящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с пп. 5.5.6, 5.5.7 Положения №858-П при оценке страховых резервов в величине резерва премий, в величине резерва убытков, в величине резерва по прямому возмещению убытков по учетным группам (дополнительным учетным группам);

- денежных потоков по прямым расходам на ведение дела и косвенным расходам на ведение дела, а также денежных потоков по расходам на оплату услуг посредников (агентское, брокерское вознаграждение), учитываемых в соответствии с подпунктом 5.3.9 пункта 5.3 Положения №858-П при расчете страховых резервов в резерве премий, в резерве убытков;

- входящих и исходящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с п. 5.6.4 Положения №858-П при оценке величины доли перестраховщика в величине резерва премий, в величине резерва убытков, в величине резерва по прямому возмещению убытков (при наличии) по учетным группам (дополнительным учетным группам).

Ниже приведены величины резервов по состоянию на отчетную дату, рассчитанные при настоящем актуарном оценивании. Все суммы приведены в рублях.

Учетная группа	Таблица1. Показатель: основные величины на 31.12.2025													
	Резерв премий:	ДПП	РМП	Резерв убытков:	ДПУ	РМУ	Р	Стаб. резерв	Доля перестраховщика в резерве премий:	ДДПП (СПРП)	КРНП	Доля перестраховщиков в резерве убытков:	ДДПУ (СПРУ)	КРНУ
2.1. Страхование НС	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Страхование грузов и СВВТ	37 153 442,93	32 791 571,59	4 361 871,34	8 586 213,42	7 779 509,86	806 703,56	-	-	-	-	-	1 714 893,23	1 716 562,00	1 668,77
10. Страхование имущества	-	-	-	5 503 799,23	4 990 758,19	513 041,04	-	-	-	-	-	1 133 830,54	1 134 206,57	376,03
14. Страхование ответственности	-	-	-	200 284 527,68	178 723 624,58	21 560 903,1	-	-	-	-	-	16 633 585,00	16 649 896,76	16 311,76
15. Страхование ФР и ПР	-	-	-	13 528,89	11 940,58	1 588,31	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	37 153 442,93	32 791 571,59	4 361 871,34	214 388 069,22	191 505 833,21	22 882 236,01	-	-	-	-	-	19 482 308,77	19 500 665,33	18 356,56
Вклад ЭНП в резервы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого резервы без ЭНП	37 153 442,93	32 791 571,59	4 361 871,34	214 388 069,22	191 505 833,21	22 882 236,01	-	-	-	-	-	19 482 308,77	19 500 665,33	18 356,56

Ниже приведены величины резервов по состоянию на предыдущую отчетную дату, а также изменения резервов.

Учетная группа	Таблица2. Показатель: основные величины на 31.12.2024														
	Резерв премий:	ДПП	РМП	Резерв убытков:	ДПУ	РМУ	Р	П	С	Доля перестраховщиков в резерве премий:	ДДПП (СПРП)	КРНП	Доля перестраховщиков в резерве убытков:	ДДПУ (СПРУ)	КРНУ
2.1. Страхование НС	-	-	-	61 450,87	59 420,52	2 030,35	-	-	-	-	-	-	49 711,77	49 722,50	10,73
8. Страхование грузов и СВВТ	-	-	-	29 111 776,20	28 542 290,51	569 485,69	-	-	-	-	-	-	26 910 163,36	26 918 610,89	8447,53
10. Страхование имущества	7 108 832,02	7 049 456,06	59 375,96	12 851 950,89	12 844 874,04	7 076,85	-	-	183 053,99	183 158,77	104,78	12 026 487,72	12 035 315,83	8828,11	
14. Страхование ответственности	-	-	-	165 135 937,16	165 109 657,39	26 279,77	-	-	-	-	-	-	156 932 057,48	156 976 828,79	44771,31
15. Страхование ФР и ПР	29 319 917,90	2 156 456,90	27 163 461,00	56 582,50	4 161,60	52 420,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	36 428 749,92	9 205 912,96	27 222 836,96	207 217 697,62	206 560 404,06	657 293,56	-	-	183 053,99	183 158,77	104,78	195 918 420,33	195 980 478,01	62057,68	
Вклад ЭНП в резервы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого резервы без ЭНП	36 428 749,92	9 205 912,96	27 222 836,96	207 217 697,62	206 560 404,06	657 293,56	-	-	183 053,99	183 158,77	104,78	195 918 420,33	195 980 478,01	62057,68	

Учетная группа	Таблица3. Показатель: изменение основных величин														
	Резерв премий:	ДПП	РМП	Резерв убытков:	ДПУ	РМУ	Р	П	С	Доля перестраховщиков в резерве премий:	ДДПП (СПРП)	КРНП	Доля перестраховщиков в резерве убытков:	ДДПУ (СПРУ)	КРНУ
							В	т	а						
2.1. Страхование НС	-	-	-	-61 450,87	-59 420,52	-2 030,35	-	-	-	-	-	-	-49 711,77	-49 722,50	-10,73
8. Страхование грузов и СВВТ	37 153 442,93	32 791 571,59	4 361 871,34	-20 525 562,78	-20 762 780,65	237 217,87	-	-	-	-	-	-	-25 195 270,13	-25 202 048,89	-6 778,76
10. Страхование имущества	-7 108 832,02	-7 049 456,06	-59 375,96	-7 348 151,66	-7 854 115,85	505 964,19	-	-	-	-183 053,99	-183 158,77	-104,78	-10 892 657,18	-10 901 109,26	-8 452,08
14. Страхование ответственности	-	-	-	35 148 590,52	13 613 967,19	21 534 623,33	-	-	-	-	-	-	-140 298 472,48	-140 326 932,03	-28 459,55
15. Страхование ФР и ПР	-29 319 917,90	-2 156 456,90	-27 163 461,00	-43 053,61	7 778,98	-50 832,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	724 693,01	23 585 658,63	-22 860 965,62	7 170 371,60	-15 054 570,85	22 224 942,45	-	-	-	-183 053,99	-183 158,77	-104,78	-176 436 111,56	-176 479 812,68	-43 701,12

Вклад ЭНП в резервы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого резервы без ЭНП	724 693,01	23 585 658,63	-22 860 965,62	7 170 371,60	-15 054 570,85	22 224 942,45	-	-	-	-183 053,99	-183 158,77	-104,78	-176 436 111,56	-176 479 812,68	-43 701,12

Таблица 4. Дисконтированные денежные потоки.

Учетная группа	2	6	7	8	10	14	15	ИТОГ
ДПП	-	-	-	-	32 791 571,59	-	-	32 791 571,59
поступления страховых премий (страховых взносов) - в случае оценки ДПП;	-	-	-	-	-	-	-	-
поступления по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, которые учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками.	-	-	-	-	-	-	-	-
страховые выплаты по договору страхования;	-	-	-	-	-	-	-	-
возвраты части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования - в случае оценки ДПП (учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками);	-	-	-	-	-	-	-	-
отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат, осуществляемых в случаях, когда федеральными законами предусмотрено осуществление компенсационных выплат за счет средств профессиональных объединений страховщиков или иных организаций, на которые в соответствии с федеральными законами возложена обязанность осуществления компенсационных выплат (далее - отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат), - в случае оценки ДПП;	-	-	-	-	-	-	-	-
налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по НДФЛ при выплате страхового возмещения.	-	-	-	-	-	-	-	-
прямые расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на заключение (аквизицию), сопровождение отдельных учитываемых в расчете договоров страхования и на исполнение обязательств страховщика по страховым случаям по отдельным учитываемым в расчете договорам страхования (далее - прямые расходы);	-	-	-	-	-	-	-	-
косвенные расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на заключение, сопровождение группы учитываемых в расчете договоров страхования и на исполнение обязательств страховщика по группе страховых случаев (далее - косвенные расходы).	-	-	-	-	32 791 571,59	-	-	32 791 571,59
Агентское и брокерское вознаграждения учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками.	-	-	-	-	-	-	-	-
ДПУ	-	-	-	7 779 509,86	4 990 758,19	178 723 624,58	11 940,58	191 505 833,21
поступления по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, которые учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками	-	-	-	-	-	-	-	-
страховые выплаты по договору страхования	-	-	-	7 284 871,16	4 673 434,58	167 359 975,17	11 592,79	179 329 873,69
прямые расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на исполнение обязательств страховщика по страховым случаям по отдельным учитываемым в расчете договорам страхования (далее - прямые расходы);	-	-	-	377 127,78	241 937,29	8 663 996,25	0,00	9 283 061,33
косвенные расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на исполнение обязательств страховщика по группе страховых случаев (далее - косвенные расходы).	-	-	-	117 510,92	75 386,32	2 699 653,16	347,78	2 892 898,19
РПВУ	-	-	-	-	-	-	-	-
Входящие денежные потоки: поступления в рамках соглашения о прямом возмещении убытков (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица, причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков).	-	-	-	-	-	-	-	-
Исходящие денежные потоки - прямое возмещение убытков	-	-	-	-	-	-	-	-

Исходящие денежные потоки - расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков	-	-	-	-	-	-	-	-
ДДП	-	-	-	-	-	-	-	-
страховые выплаты по договору исходящего перестрахования в размере, не превышающем размер, заявленный страховщиком (перестрахователем);	-	-	-	-	-	-	-	-
возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика (если предусмотрено договором перестрахования);	-	-	-	-	-	-	-	-
перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования, - в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий;	-	-	-	-	-	-	-	-
денежные потоки по танъемам - в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий.	-	-	-	-	-	-	-	-
страховая премия по договорам исходящего перестрахования - в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий;	-	-	-	-	-	-	-	-
восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования (при наличии);	-	-	-	-	-	-	-	-
доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков;	-	-	-	-	-	-	-	-
денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы поступлений и платежей перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени, - в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий.	-	-	-	-	-	-	-	-
ДДПУ	-	-	-	1 716 562,00	1 134 206,57	16 649 896,76	-	19 500 665,33
страховые выплаты по договору исходящего перестрахования в размере, не превышающем размер, заявленный страховщиком (перестрахователем);	-	-	-	1 632 071,88	1 078 380,30	15 830 379,72	-	18 540 831,90
возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика (если предусмотрено договором перестрахования);	-	-	-	84 490,12	55 826,27	819 517,03	-	959 833,42
восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования (при наличии);	-	-	-	-	-	-	-	-
доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков;	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Организация осуществляет только пропорциональное перестрахование на базе полисного года. Все договоры исходящего перестрахования удовлетворяют условиям п.6.3.4.2 Положения №858-П. ОДП не рассчитывался, все договоры полагались передающими страховой риск.

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

Ниже приведен ретроспективный анализ достаточности по состоянию на отчетную дату резервов убытков (ДПУ до дисконтирования), сформированных на 31.12.2024.

Учетная группа	Оплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты	Переоцененный остаток оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) – брутто-перестрахование	Резерв убытка (ДПУ до дисконтирования) на 31.12.2024	Высвобождение (недостаток) резерва, сформированного на 31.12.2024	Процент превышения/ (дефицита) по ср-ю с первоначальным резервом
2.1. Страхование НС	-	-	59 420,52	59 420,52	100,00%
8. Страхование грузов и СВВТ	7 166 951,17	6 482 767,92	29 130 100,41	15 480 381,32	53,14%
10. Страхование имущества	-	4 913 846,03	14 292 675,61	9 378 829,58	65,62%
14. Страхование ответственности	374 142,92	187 945 306,91	173 427 594,40	-14 891 855,43	-8,59%
15. Страхование ФР и ПР	-	-	4 161,60	4 161,60	100,00%
итого	7 541 094,09	199 341 920,86	216 913 952,54	10 030 937,59	4,62%

Ниже дополнительно приведен ретроспективный анализ вспомогательной величины ДПУВно до дисконтирования и без учета расходов на урегулирование убытков по состоянию на отчетную дату.

Учетная группа	Оплачено после отчетной даты по событиям, произошедшим до отчетной даты	ЗНУ на 31.12.2025 по убыткам, произошедшим до 31.12.2024	(ДПУВно-ЗНУ (аналог РПНУ)) на 31.12.2025 по убыткам, произошедшим до 31.12.2024	ДПУВно на 31.12.2024	Высвобождение (недостаток) резерва, сформированного на 31.12.2024	Процент превышения / (дефицита) по ср-ю с первоначальным валовым резервом
2.1. Страхование НС	-	-	-	17 562,94	17 562,94	100,00%
8. Страхование грузов и СВВТ	6 213 209,54	3 139 849,19	2 930 729,78	27 386 771,51	15 102 983,00	55,15%
10. Страхование имущества	-	-	4 601 412,67	13 285 951,67	8 684 539,00	65,37
14. Страхование ответственности	374 142,92	125 620 080,31	50 375 241,91	167 467 733,30	-8 901 731,84	-5,32%
15. Страхование ФР и ПР	-	-	-	4 161,60	4 161,6	100%
ИТОГО	6 587 352,46	128 759 929,50	57 907 384,36	208 162 181,01	14 907 514,70	7,16%

Недостатка резерва убытков, сформированного по состоянию на 31.12.2024, не выявлено. Резервы оценены адекватно.

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

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения №858-П и условиями Положения о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков не проводится и не учитывается при расчете всех страховых резервов и доли перестраховщиков в них.

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

Результаты оценивания показателя, указанного в названии настоящего раздела, по состоянию на отчетную дату отсутствуют (показатель равен нулю).

4.6. Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с пунктом 6.3 Положения Банка России № 858-П на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Результаты оценивания показателей, указанных в названии настоящего раздела, по состоянию на отчетную дату отсутствуют (показатели равны нулю).

5. Выводы, рекомендации и иная информация.

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

Выводы об объеме финансовых обязательств Организации в части страховых резервов изложены в пункте 4.1 настоящего Заключения.

Вывод о возможности выполнения финансовых обязательств:

- организация отразила в отчётности (с учетом оговорки в пункте 3.2 настоящего Оценивания) страховые резервы в соответствии с результатами актуарного оценивания, изложенными в настоящем Заключении;
- при этом по данным формы 0420156 отчётности Организации (с учётом оговорки в пункте 3.2 настоящего Оценивания) при использовании резервов, рассчитанных в настоящем Заключении нарушения регуляторных требований о размере нормативного соотношения платежеспособности не происходит.

На основании вышеизложенного Актуарий делает положительный вывод о возможности выполнения финансовых обязательств.

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

Сумма обязательств, указанная в отчетности Организации, покрывается соответствующей суммой активов, и при отсутствии неожиданных потерь этих активов будет исполнена. Ниже приведены основные риски, имеющие общий характер.

Риск андеррайтинга – риск возможных потерь, связанный с ведением андеррайтинга в Организации (например, вследствие неблагоприятного отбора рисков, принятых на страхование, некорректный выбор собственного удержания).

Организация выпускает договоры, которые несут на себе значительный **страховой риск**. Для снижения данного риска Организация использует перестрахование. В случае банкротств перестраховщиков-контрагентов, реализации **кредитных рисков** со стороны перестраховщиков *доля перестраховщиков в резервах* может отклоняться от рассчитанной при настоящем оценивании.

В отчетном периоде Организация получила от перестраховщиков суммы коммутационных выплат по Соглашению о прекращении перестрахования и коммутации от 23.08.2024, снизив таким образом **кредитный риск**, однако повысив **страховой риск** в случае превышения будущих фактических страховых выплат над полученными от перестраховщиков суммами.

Со стороны активов (банкротство, отзыв лицензии у банков, в которых компания содержит денежные средства, эмитентов ценных бумаг) также существует некоторый кредитный риск, однако, большая часть денежных средств Организации сосредоточена в нескольких крупнейших банках с высокими кредитными рейтингами. Организация также подвержена **рisku концентрации** активов на небольшом числе контрагентов.

При этом явного влияния на процесс теоретически возможной реализации описанных выше рисков Организация оказать не может. Исторически Организация осуществляет деятельность по схожей модели и на протяжении длительного времени успешно управляет указанными рисками. По мнению актуария существенных изменений действующих процессов не требуется, стоит продолжать мониторинг и контроль обозначенных рисков.

Рекомендаций, предусмотренных настоящим пунктом, нет.

По мнению актуария, изменения состава резервов и методов актуарного оценивания страховых обязательств, включая применяемые допущения и предположения, исходя из доступной по состоянию на дату настоящего оценивания информации, не требуется, стоит накапливать большее количество статистики для дальнейшего анализа.

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

Отсутствует.

 Ответственный актуарий
Максимова Елизавета Анатольевна