АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «ОСЖ «РЕСО-Гарантия» за 2025 год

Ответственный актуарий:

Москва, 2026

Оглавление

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ 3

1.1. Фамилия, имя, отчество 3
1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев. 3
1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий. 3
1.4. Основание осуществления актуарной деятельности 3
1.5. Данные об аттестации ответственного актуария 4

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ 5

2.1. Полное наименование организации. 5
2.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела. 5
2.3. Идентификационный номер налогоплательщика 5
2.4. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности 5

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ 6

3.1. Общие сведения 6
3.2. Перечень данных использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. 8
3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных 10
3.4. Сведения о распределении организациями договоров страхования по учетным группам 11
3.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений 13
3.6. Обоснование выбора и описание методов 16
3.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резервах 23
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 23

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ 24

4.1. Результаты актуарного оценивания на расчетную дату 24
4.2. Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика. 27
4.3. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков 28
4.4. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. 29
4.5. Результаты актуарного оценивания показателя N4 29
4.6. Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности 29

5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ 31

5.1. Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания 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. 31

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1. Фамилия, имя, отчество (при наличии).

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

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

1.4. Основание осуществления актуарной деятельности: трудовой договор или гражданско-правовой договор. Информация о наличии или отсутствии в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудового договора и (или) иных гражданско-правовых договоров (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

Актуарное оценивание производится на основании договора о проведении обязательного актуарного оценивания № 09122025 от 09.12.2025.

В течение 12 месяцев, предшествующих дате заключения договора на актуарное оценивание, Ответственный актуарий не имел трудовых отношений с оцениваемой организацией и не заключал договоров гражданско-правового характера (ГПХ), за исключением договора о проведении обязательного актуарного оценивания № 10012025 от 10.01.2025.

1.5. Данные об аттестации ответственного актуария, содержащиеся в документе, предусмотренном пунктом 4.2 Указания Банка России от 6 ноября 2014 года № 3435-У "О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 26 декабря 2014 года № 35430, 17 июля 2015 года № 38064.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Полное наименование организации.

Общество с ограниченной ответственностью «Общество страхования жизни «РЕСО-Гарантия» (далее – Компания).

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

4008

2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).

7726539162

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

Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 4008 от 18.10.2017

Добровольное страхование жизни, СЖ № 4008 от 18.10.2017

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:

31 декабря 2025 года.

Дата составления актуарного заключения:

20 февраля 2026 года.

Цель составления актуарного заключения:

Во исполнение требований

Статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 № 4015-1 ФЗ.

Статьи 3 часть 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

Актуарное заключение подготовлено для представления в уполномоченный орган, осуществляющий надзор за деятельностью организаций, указанных в пунктах 2 - 4 части 1 статьи 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 г. № 293 ФЗ.

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими документами:

- Положение Банка России от 17.06.2025 № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее Положение № 858-П). В целях настоящего документа используемые термины имеют те же значения, что и в Положении № 858-П;
- "Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (утвержден Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17.12.2024 протоколом № САДП-27, согласованный Банком России 14.08.2024 № 02-53-9/7425;

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28.03.2016 № 06-51-3/2163;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.2016 № 06-51/1016;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протоколом № САДП-16, согласованный Банком России от 21 мая 2018 года № 06-52-4/3659;
- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку предоставления и опубликования» (ред. от 03.09.2025) (далее – Указание Банка России № 4533-У);
- Стандарт №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актуарные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённым Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014;
- Кодекс профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.

Также использовались следующие методические рекомендации Ассоциации Гильдия Актуариев:

- по применению Положения Банка России 781-П;

- по построению исходящих потоков премий для денежного потока премий;
- по учету изменения договоров для целей построения денежных потоков;
- по расчету денежного потока премий согласно Положению Банка России 781-П для страховщиков жизни.

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

3.2.1. Характеристика данных

Для проведения актуарного оценивания использовались следующие данные, предоставленные Компанией:

- Сведения об организации: полное наименование, регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).
- Учетная политика по ОСБУ.
- Правила страхования, методики расчета тарифов. Общее верхнеуровневое описание страховых программ в табличном виде, включая информацию о каналах продаж. Информация о новых продуктах и существенных изменениях в страховых продуктах в 2025 году.
- Информация об объявленных ставках инвестиционного дохода НСЖ за последние 3 года.
- Положение о формировании страховых резервов по требованиям Положения № 858-П.
- Результаты распределения договоров по учетным группам по каждой программе страхования/страховым рискам.
- Расчет страховых резервов по Положению № 858-П, включая применяемые скрипты (при наличии).
- Процесс подготовки данных и расчёта резервов, а также их проверки на адекватность был описан сотрудниками Компании.

- Описание и расчет используемых для расчета страховых резервов предположений.
- Данные о расходах на обслуживание действующих договоров страхования, данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков за 2020 – 2025 годы.
- Проект отчетности за отчетный период (бухгалтерские и надзорные отчетные формы и примечания к ним).
- Оборотно-сальдовые ведомости за отчетный период по счетам премий, убытков, резервов, расходов, в т.ч. комиссионного вознаграждения, с детализацией по видам страхования и учетным группам (при наличии такой детализации).
- Журналы договоров, содержащие сведения о договорах, действующих за последние 5 лет до отчетной даты, с полной информацией по договорам, используемой для расчета резервов. Журналы должны включать результат расчета резервов по требованиям Положения № 858-П на отчетную дату.
- Предположения об уровне ожидаемых комиссионных расходов по последующим страховым взносам. Информация предоставляется подоговорно.
- Журналы учета убытков за последние 5 лет до отчетной даты. Данные предоставляются в разрезе индивидуальных заявлений по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации компании).
- Журнал начислений премии за 2025 год, подоговорно.
- Уведомление. Сообщение о значимых событиях после отчетной даты, уведомление о намерениях Компании продолжать деятельность в обозримом будущем (дольше 12 месяцев).
- Сведения о предписаниях, выданных органом страхового надзора в соответствии с статьей 32.6 Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации" по следующим основаниям, предусмотренным пунктом 2 указанной статьи: 1, 2, 3.

Если выше не указана дата или период, то данные предоставлены за 2025 год или на 31.12.2025 (далее – Расчетная дата).

3.2.2. Ответственность Компании

Руководство Компании несет ответственность за адекватность, полноту и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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 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 № 4015-I "Об организации страхового дела в Российской Федерации", о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок

Суммы премий, выплат, заявленных, но неурегулированных убытков, премий, переданных в перестрахование, доли перестраховщика в неурегулированных и оплаченных убытках сравнивались с регистрами бухгалтерского учета и показателями бухгалтерской отчетности по отраслевым стандартам бухгалтерского учета за 2025 год и сопоставимыми данными за 2024 год, а также формами отчетности в порядке надзора[1].

Проведенные проверки включали, но не ограничивались следующим:

- Начисленные премии по первичным данным в журналах заключенных договоров по прямому страхованию за 2025 год были сверены с регистрами учета по счетам 35701 и 35703 по соответствующим символам ОФР.
- Произведенные выплаты по данным в журналах Компании за 2025 год были сверены с регистрами учета по счетам 36211 и 37611 по соответствующим символам ОФР. Разниц выявлено не было.

[1] Компания использует идентичные оценки страховых активов и обязательств в отчетности по ОСБУ и МСФО (последняя формируется согласно требованиям Федерального закона "О консолидированной финансовой отчетности" от 27.07.2010 N 208-ФЗ).

- Предоставленные Компанией треугольники выплат (брутто и нетто) были сверены с собранными Ответственным актуарием треугольниками по первичным данным о выплатах.
- Данные журналов заявленных, но неурегулированных убытков были сверены с данными Формы 0420155.

Существенных расхождений выявлено не было. Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

По итогам проведенных проверок сделан вывод о том, что предоставленные данные являются достоверными, обладают необходимой точностью и полнотой и являются применимыми для целей актуарного оценивания. В связи с этим корректировки в предоставленные данные не вносились.

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

Для целей актуарного оценивания страховых обязательств договоры страхования были распределены в соответствии с Положением № 858-П и Положением о формировании страховых резервов Компании.

На 31.12.2025 использовалось следующее разбиение на резервные группы:

Группа	Виды страхования
1. ДМС	Добровольное медицинское страхование (далее – УГ ДМС)
2.1 НС	Страхование от несчастных случаев и болезней (далее – УГ НС)
18. НСЖ	Накопительное страхование жизни (далее – УГ НСЖ)
19. ИСЖ	Инвестиционное страхование жизни (далее – УГ ИСЖ)

Выделение дополнительных учетных групп не производилось.

Для учетных групп ДМС, НС, НСЖ и ИСЖ основной валютой является российский рубль.

3.4.1. Добровольное медицинское страхование

К учетной группе относятся договоры страхования с риском покрытия расходов по ДМС. Основными рисками действующих программ в рамках этой резервной группы являются: амбулаторно-поликлиническое лечение, стационарное лечение, стоматологическое лечение.

3.4.2 Страхование от несчастных случаев и болезней

Договоры могут быть заключены на срок от 1 до 30 лет в Рублях или Долларах США. Независимые договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии, если же покрытие является райдером к договору страхования жизни, то условия уплаты премии и срок действия соответствуют основному договору. В рамках учетной группы покрываются риски Смерти, Инвалидности, Временной утраты трудоспособности, Травмы, Госпитализации и другие риски.

3.4.3. Накопительное страхование жизни

Продукты предусматривают возможность заключения договора страхования на срок от 1 до 30 лет в Рублях или Долларах США. Договоры заключаются с условием единовременной или рассроченной уплаты страховой премии. В случае рассроченной уплаты премии период уплаты взносов по договору совпадает со сроком страхования. Выплата по риску смерти может быть как мгновенной, так и отложенной. В договоре может быть предусмотрена возможность получения негарантированных дополнительных выплат.

3.4.4. Инвестиционное страхование жизни

Договоры страхования жизни в этой учетной группе содержат возможность получения страхователем дополнительного инвестиционного дохода, а также возможность выбора страхователем объекта инвестирования (базового актива) по договору, на базе которого

страховщик реализует инвестиционную стратегию для обеспечения дополнительной доходности сверх гарантированной. При этом дополнительный инвестиционный доход может частично начисляться в течение срока действия с определенной периодичностью и выплачивается при расторжении договора, его прекращении в результате страхового события или истечении срока страхования. Продукты предусматривают возможность заключения договора страхования на срок от 3 до 5 лет в Рублях и Долларах США. Договоры заключаются с условием единовременной уплаты страховой премии.

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)

При проведении актуарного оценивания Ответственным актуарием был использован следующий актуарный базис:

- Ставки дисконтирования

Определение данного параметра осуществляется в соответствии с требованиями пункта 5.3.14 Положения № 858-П.

- Предположения о вероятностях наступления страховых событий

Для расчета страховых обязательств были использованы две таблицы, изначально использованные Компанией при тарификации. Для каждой из них предположения о смертности были сверены с фактической статистикой Компании за последние 7 лет (с июля 2018г. по июнь 2025г.). По результатам анализа были определены поправочные коэффициенты в размере 41,75% для Таблицы 1 и 64,75% для Таблицы 2. Каждый из коэффициентов был взят в размере среднего между наблюдаемой статистикой и предыдущими наилучшими оценками.

Для прочих рисков (травм, заболеваемости, инвалидности, и т.д.), по которым Компания обладает заслуживающей доверия статистикой, в соответствии с ней также были обновлены предположения и для

моделирования был использован уровень убыточности в размере 22,04% от заработанной премии для райдеров к договорам страхования жизни и 77,67% для независимых договоров НС.

Для учетной группы ДМС на основе фактических показателей портфеля уровень убыточности был оценен в размере 91,47%.

Используемые таблицы смертности были протестированы на адекватность по фактическим данным об убытках Компании. Таблицы признаны адекватными. Используемые предположения о вероятности иных событий были проанализированы суммарно по фактическим данным на предмет адекватности. Предположения были признаны адекватными.

- Уровень расходов

Предположения по расходам установлены по фактическим данным Компании и предоставлены Компанией.

Для определения предположений по расходам сначала все административно-хозяйственные расходы (включая ФОТ по сотрудникам) 2025 года помесячно были разбиты на следующие статьи согласно данным Компании: аквизиционные расходы, расходы на сопровождение бизнеса, расходы на урегулирование убытков, инвестиционные расходы и общие расходы. После этого общие расходы были разбиты между первыми тремя категориями пропорционально весу этих категорий. Затем расходы на сопровождение были разбиты между видами страхования в соответствии с количеством договоров, действовавших в каждом месяце. При этом райдеры к договорам страхования жизни участвовали в расчете с поправочным коэффициентом (рассчитывается как отношение премии по райдерам, к общей премии по договору).

Расходы на урегулирование убытков были распределены прямо-пропорционально количеству выплат, произведенных в каждом месяце. Из расчета был исключен ДМС, т.к. Компания не несет никаких косвенных расходов на урегулирование по этому виду. Инвестиционные расходы были разбиты прямо-пропорционально количеству действующих договоров по страхованию жизни.

Для определения процента административных расходов для страхования иного, чем страхование жизни, сумма административных расходов была отнесена к соответствующей заработанной премии за 2025 год.

Для определения административных и инвестиционных расходов на полис для страхования жизни сумма соответствующих расходов была помесячно отнесена к среднему количеству договоров, действовавших в 2025 году.

Для определения коэффициента расходов на урегулирование убытков общая сумма расходов на урегулирование делится на сумму страховых выплат за 2025 год.

При моделировании потоков для расчета резервов все получившиеся оценки расходов использовались в той же логике, как происходил их расчет на основе фактических данных.

Значения расходов по продуктам и типам указаны в Приложении 1 (Таблица 1).

По страхованию жизни для расходов на сопровождение и инвестиционных расходов указана месячная сумма расходов.

Используемые предположения о расходах были проанализированы и признаны адекватными.

- Уровень инфляции расходов

Был взят на основе результатов Макроэкономического опроса Банка России за декабрь 2025г., приведенных на сайте ЦБ РФ в январе 2026г. (https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/)

Год	2026	2027	2028 и далее
Инфляция	5,5%	4,5%	4,0%

- Уровень расторжений

Ответственным актуарием были запрошены у Компании предположения о расторжениях по всем видам продуктов. Также были проведены независимые расчеты на базе журнала договоров фактических уровней расторжений. По результату сравнения с фактическими данными о расторжениях, уровни расторжений, предоставленные Компанией, были признаны находящимися в диапазоне наилучших оценок во всех существенных аспектах. Как итог, для целей расчета резервов, были приняты предположения Компании.

Уровни расторжений по продуктам и годам указаны в Приложении 1 (Таблица 2).

Для договоров ДМС и небольшого портфеля НСЖ, заключенного на специальных условиях, используется 0 уровень расторжения в силу специфики данных договоров.

- Вероятность поступления в ВУЗ

Показатель, влияющий для некоторых договоров, согласно условиям страхования, на величину выплаты по дожитию, был оценен на основе собственной статистики страховщика за последние 7 лет (с июля 2018г. по июнь 2025г.). Итоговое значение было взято в размере среднего между наблюдаемой статистикой и предыдущей наилучшей оценкой в размере 77,75%.

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)

Расчет страховых резервов производился в соответствии с требованиями Положения № 858-П. При расчете страховых резервов использовалась методология, включая методы построения денежных потоков, согласно Положению о формировании страховых резервов Компании, которая была признана Ответственным актуарием подходящей и соответствующей требованиям Положения № 858-П. Также Ответственный актуарий при расчете страховых резервов и доли перестраховщиков в

страховых резервах использовал инструменты Компании по расчету резервов, написанные средствами языка Python, а также Excel. При этом Ответственным актуарием были проведены независимые оценки страховых резервов и доли перестраховщиков в них средствами самостоятельно разработанных инструментов, которые не обнаружили существенных отличий от результата расчета инструментов Компании. В связи с этим Ответственным актуарием были приняты в качестве итоговых результатов расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них результаты, полученные при помощи инструментов Компании.

Компания формирует следующие виды страховых резервов:

- Резерв Премий (РП). Представляет собой оценку на Расчетную дату стоимости обязательств Компании из учитываемых в расчете договоров страхования по не истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров.

- Резерв инвестиционных обязательств (РИО). Представляет собой оценку стоимости на Расчетную дату обязательств Компании по учитываемым в расчете договорам страхования учетной группы 19 по не истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров в части увеличения страховой суммы и (или) осуществления дополнительных выплат.

- Резерв Убытков (РУ). Представляет собой оценку на Расчетную дату стоимости обязательств Компании, возникших в связи с произошедшими на Расчетную дату по учитываемым в расчете договорам страхования страховыми случаями или событиями, инициирующими страховой случай.

3.6.1. Формирование денежных потоков

Для оценки денежных потоков строится прогноз денежных потоков страховщика по договорам страхования, относящимся к каждой учетной группе. Формирование денежных потоков производится с помощью методов математического моделирования. Каждый денежный поток содержит обязательные характеристики, предусмотренные Положением №

858-П (вид, размер, направление, период или дата, вероятность наступления). Денежные потоки учитывают возможные изменения количества страховых случаев, возможные изменения дат и размеров страховых выплат, возможные изменения величины расходов на ведение дела и урегулирование убытков. В соответствии с Положением № 858-П в прогнозе денежных потоков учитываются возможные изменения потоков, если величина изменения страховых резервов превышает 5% от их величины, и она составляет не менее 1 млн. рублей.

При расчете страховых резервов применяется дисконтирование денежных потоков в соответствии с требованиями Положения № 858-П, ставка которого определяется исходя из кривой бескупонной доходности на расчетную дату и на 10 дней, предшествующих ей.

Денежные потоки, величина которых устанавливается в валюте, отличной от российских рублей, пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на расчетную дату.

3.6.2. Резерв премий

Резерв премий – сумма неотрицательной (для УГ ДМС и УГ НС) наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПП) и величина рисковой маржи в резерве премий (РМП).

ДПП рассчитывается как приведенная к Расчетной дате стоимость следующих денежных потоков, возникающих после Расчетной даты, на уровне отдельных договоров страхования:

- будущие взносы, срок оплаты которых по графику платежей по заключенным до расчетной даты договорам страхования еще не наступил;
- доначисления страховой премии по договорам, документы по которым поступают с опозданиями.
- будущие комиссионные расходы по страховым взносам;
- страховые выплаты по страховым случаям;

- осуществление выплат в связи с расторжением договоров страхования;
- оплата расходов на урегулирование убытков по страховым случаям;
- потоки по расходам на ведение дела;
- оплата инвестиционных расходов.

При формировании денежных потоков по учетным группам страхования иного, чем страхование жизни предполагается, что страховые риски распределены равномерно по сроку действия договоров страхования, поэтому потоки выплат по периодам формируются исходя из размера заработанной премии и постоянного уровня убыточности.

3.6.3. Резерв инвестиционных обязательств

Расчет резерва инвестиционных обязательств производится для договоров учетной группы ИСЖ. По всем остальным учетным группам расчет РИО не производится.

Поскольку в портфеле Компании отсутствуют договора долевого страхования жизни, величина резерва инвестиционных обязательств по договору страхования, отнесенному к учетной группе 19, принимается равной взвешенной по вероятности наступления страхового случая договора страхования справедливой стоимости финансовых инструментов, платежи по которым по размеру и датам совпадают с дополнительными выплатами в соответствии с условиями договора страхования и (или) с изменением размера страховой суммы. Стоимость указанного финансового инструмента определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

В силу несущественности уровня расторжений и смертности по договорам УГ ИСЖ денежные потоки, соответствующие досрочному завершению договора, не учитывались в оценке резерва инвестиционных обязательств.

3.6.4. Резерв убытков

Резерв убытков – сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз

денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПУ), и величины рисковой маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (РМУ).

Оценка ДПУ для УГ НС и УГ ДМС осуществлена по следующей формуле:

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

где

ЗНУ – вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с пунктом 4 приложения 3 к Положению № 858-П

$\text{ДПУ}^{\text{Ф}}$ – показатель, рассчитанный в порядке, предусмотренном Приложением 3 к Положению № 858-П. Для целей расчета данного показателя число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах, принято равным 20 для УГ НС и 12 для УГ ДМС.

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

Величина $\text{ДПУ}^{\text{НО}}$ рассчитана как сумма РЗНУ (величина заявленных, но неурегулированных убытков, отражённых в Журнале учета убытков) и РПНУ (оценочная величина произошедших, но незаявленных убытков), в свою очередь. Для обеих учетных групп произведено добавление $\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$ сообразно проценту расходов на урегулирование убытков по отношению к величине убытков, рассчитанному по статистике прошлых периодов. Расчет производится на основе нескольких актуарных методов, включая, но не ограничиваясь такими как цепочно-лестничный метод, метод Борнхьюттера-Фергюсона, а также их модификациями.

$\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$ – приведенная стоимость денежных потоков расходов на осуществление страховых выплат.

$\text{ДПУВ}^{\text{НО}}$ – приведенная стоимость денежных потоков будущих страховых выплат.

Коэффициент аппроксимации (k) равен 1, так как расчет производится на Расчетную дату, совпадающей с концом квартала.

Величина $ОРС^{ф}$ равна 0, так как в Компании нет договоров по учетным группам 3 и 7, по которым формирование данной величины обязательное, и по учетным группам, по которым есть действующие договоры страхования, суброгации отсутствуют.

Для РПНУ по УГ ДМС выбран цепочно-лестничный метод по треугольнику оплаченных убытков с выбором коэффициентов развития по 4 последним кварталам урегулирования. Для построения треугольника использовались как собственные данные Компании, так и данные за предыдущие периоды, полученные при передаче портфеля.

РПНУ по УГ НС рассчитан как сумма РПНУ для райдеров к договорам НСЖ и ИСЖ, и РПНУ портфеля отдельно заключенных договоров НС. Для райдеров выбран метод Борнхьюттера-Фергюсона без модификаций, а портфель отдельно заключенных договоров оценен этим же методом с выбором коэффициентов развития по 4 последним кварталам урегулирования и дополнительной корректировкой ожидаемого коэффициента произошедших убытков через исключение периодов с крупными единичными убытками. Для построения треугольников использовались собственные данные Компании по оплаченным убыткам за последние 36 кварталов.

Расчет, по наилучшей оценке для УГ ДМС после дисконтирования дал результат выше, чем величина $ДПУ^{Ф}$ с учетом расходов на урегулирование в размере 3%. Для УГ НС, наоборот, результат регуляторного расчета оказался выше $ДПУ^{НО}$ и $ДПРУУ^{НО}$ после дисконтирования. В качестве резерва убытков для каждой учетной группы взяты большие из величин.

В страховании жизни для оценки ДПУ строится прогноз денежных потоков страховщика по заявленным убыткам, относящимся к каждой учетной группе, с использованием паттернов выплат, построенных на собственных данных Компании, а также вычисленной фактической величины расходов на урегулирование убытков.

Имеющиеся в наличии данные по всем резервным группам были признаны адекватными для формирования денежных потоков для расчета резерва убытков. При оценке резерва убытков соблюдался принцип рационального соотношения затрат и материальности результатов.

3.6.5. Рисковая маржа в резерве премий и резерве убытков

Расчёт показателей РМП, РМУ проводится в соответствии с требованиями п.5.3.8 Положения № 858-П по каждой учетной группе i исходя из показателей денежных потоков.

$$\text{РМП}_i = \frac{max(\text{ДПП}_i - \text{ДДПП}_i; 0)}{\sum max(\text{ДПП}_\text{н}; 0) + \sum \text{ДПУ}_\text{н}} \times \text{РМ},$$

$$\text{РМУ}_i = \frac{\text{ДПУ}_i - \text{ДДПУ}_i}{\sum max(\text{ДПП}_\text{н}; 0) + \sum \text{ДПУ}_\text{н}} \times \text{РМ}, \qquad \text{где}$$

$\sum max(\text{ДПП}_\text{н}; 0) + \sum \text{ДПУ}_\text{н}$ - сумма неотрицательных для каждой учетной группы величин ДПП (ДПУ) по всем учетным группам, уменьшенных на величину доли перестраховщиков в резерве премий (в резерве убытков) по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск

$\text{ДДПП}, \text{ДДПУ}$ – доля перестраховщиков в резерве премий (убытков) по соответствующей учетной группе,

РМ – показатель, рассчитанный по следующей формуле:

$$\text{РМ} = \sum_i \text{РМ}_i, \qquad \text{где}$$

- РМ_i определяются в зависимости от номера учетной группы в порядке, предусмотренном Приложением 5 к Положению № 858-П;

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)

В Компании отсутствуют действующие на Расчетную дату, договоры перестрахования и не планируется заключение новых перестраховочных договоров, поэтому доля перестраховщиков в резервах премий и убытков не формировалась.

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 регуляторной отчетности согласно Положению № 858-П на 31.12.2025 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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

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

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 № 858-П в отношении следующих видов денежных потоков:

входящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.4.3.1 пункта 5.4, подпунктами 5.5.6.1, 5.5.7.1 пункта 5.5 Положения № 858-П при оценке страховых резервов в величине резерва премий, в величине резерва убытков (за исключением страхования жизни), в величине резерва по прямому возмещению убытков по учетным группам (дополнительным учетным группам);

исходящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.4.3.2 пункта 5.4, подпунктами 5.5.6.2, 5.5.7.2 пункта 5.5 Положения № 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 денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.6.4.1 пункта 5.6 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);

исходящих денежных потоков, учитываемых в соответствии с подпунктом 5.6.4.2 пункта 5.6 Положения № 858-П при оценке величины доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, в резерве по прямому возмещению убытков (при наличии) по учетным группам (дополнительным учетным группам)

Здесь и далее в Актуарном заключении значения всех величин, если явно не указано иное, приводятся в тысячах рублей РФ.

Итоговые результаты актуарного оценивания на Расчетную дату:

Вид резерва	Учетная группа			
	1 ДМС	2.1 НС	18 НСЖ	19 ИСЖ
Резерв премий	**85 251**	**0**	**358 301**	**2 347**
ДПП	80 707	0	339 204	2 222
РМП	4 544	0	19 098	125
РИО	-	-	-	0
Резерв убытков	**48 721**	**15 804**	**23 669**	**92 923**
ДПУ	46 124	14 961	22 407	87 970
РМУ	2 597	842	1 262	4 953
Итого страховой резерв	**627 015**			
Доля перестраховщиков в страховом резерве	**0**			

Результаты актуарного оценивания на 31.12.2024 приведены ниже:

Вид резерва	Учетная группа			
	1 ДМС	2.1 НС	18 НСЖ	19 ИСЖ
Резерв премий	**92 375**	**0**	**472 276**	**104 299**
ДПП	82 651	0	422 560	93 319
РМП	9 724	0	49 716	10 979
РИО	-	-	-	0
Резерв убытков	**64 764**	**11 988**	**42 405**	**184 286**
ДПУ	57 946	10 726	37 941	164 886
РМУ	6 818	1 262	4 464	19 400
Итого страховой резерв	**972 392**			
Доля перестраховщиков в страховом резерве	**0**			
Справочно: вспомогательная величина ЭНП в составе РМ	87 412			

Изменения результатов актуарного оценивания по сравнению с предыдущей датой:

Вид резерва	Учетная группа			
	1 ДМС	2.1 НС	18 НСЖ	19 ИСЖ
Резерв премий	**-7 124**	**0**	**-113 975**	**-101 952**
ДПП	-1 943	0	-83 357	-91 097
РМП	-5 180	0	-30 619	-10 854
РИО	-	-	-	0
Резерв убытков	**-16 043**	**3 816**	**-18 736**	**-91 363**
ДПУ	-11 822	4 236	-15 534	-76 916
РМУ	-4 221	-420	-3 202	-14 447
Итого страховой резерв	**-345 377**			
Доля перестраховщиков в страховом резерве	**0**			
Справочно: вспомогательная величина ЭНП в составе РМ	- 87 412			

Результаты актуарного оценивания на Расчетную дату взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы дисконтированных денежных потоков в соответствии с абзацами 4 – 8 п. 4.1 Указания Банка России № 4533-У:

Вид потоков	Резерв	Учетная группа			
		1 ДМС	2.1 НС	18 НСЖ	19 ИСЖ
Абз. 4. Входящие денежные потоки	ДПП	0	-29 403	-320 179	0
	ДПУ	0	0	0	0
Абз. 5. Исходящие денежные потоки	ДПП	80 707	20 520	659 383	2 222
	ДПУ	46 124	6 515	22 407	87 970
Абз. 6. Денежные потоки по расходам	ДПП	84	6 226	82 536	19
	ДПУ	46	100	89	377
Абз. 7. Входящие потоки по доле перестраховщиков		0	0	0	0
Абз. 8. Исходящие потоки по доле перестраховщиков		0	0	0	0

Знаки денежных потоков определены в соответствии с требованиями пункта 5.3.1 Положения № 858-П. Величина ДПП по УГ НС в силу отрицательности суммы дисконтированных денежных потоков, в соответствии с пунктом 5.3.2 Положения № 858-П, принимается равной 0. Раскрытие потоков представлено исходя из наилучшей оценки.

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

Оценивание ОДП не проводилось в силу отсутствия у Компании перестраховочной защиты на 31.12.2025.

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.

Учетная группа	1 ДМС	2.1 НС	18 НСЖ	19 ИСЖ
ДПУ на 31.12.2024	57 946	10 726	37 941	164 886
Приведенная величина страховых выплат за 2025 год по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2024	34 009	2 628	11 831	21 737
Приведенная величина расходов на урегулирование за 2025 год по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2024	34	301	546	394
Приведенная величина ДПУ на 31.12.2025 по событиям (расторжениям) ранее 31.12.2024	94	2 455	11 068	65 497
Избыток (недостаток) резерва	**23 810**	**5 342**	**14 495**	**77 258**

Все величины приведены на 31.12.2024 с использованием факторов дисконтирования, рассчитанных на 31.12.2024. Для договоров в валютах отличных от рублей РФ, все выплаты и резервы были пересчитаны с обменным курсом на 31.12.2024.

Как видно из таблицы выше, резервы убытков по УГ ДМС и УГ НС имеют избыток, значительный относительно размера резерва, но незначительный в сравнении с размером страховых резервов Компании. Это объясняется непостоянностью динамики развития убытков из-за ограниченного размера и высокой концентрации бизнеса, а также консервативностью ДПУ^{Ф} использованного для УГ НС в 2024 году.

Резервы убытков по УГ ИСЖ и УГ НСЖ имеют значительный избыток, сложившийся из-за регулярно проводимого компанией списания выплат по дожитию по истечению срока исковой давности (3 года) и требованием к вероятности денежных потоков по страховым выплатам в связи с дожитием граждан до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования, в соответствии с п 5.4.4 Положения № 858-П.

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

В регуляторной отчетности согласно Положению № 858-П на 31.12.2025 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

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 № 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

Показатель N4, учитываемый при расчете нормативного размера маржи платежеспособности равен 0, так как Компания не заключает договоры страхования ответственности арбитражных управляющих.

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

В таблице ниже приведены результаты актуарного оценивания рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни:

Риск	Величина риска
Риск смертности	1 632
Риск долголетия	3
Риск расходов на ведение дела	5 952
Риск досрочного прекращения договоров или изменения их условий	25 487
Прочие риски (риски по учетной группе 21)	0

Влияние данных рисков на нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию жизни с учетом требований Положения № 858-П, в частности матрицы корреляции рисков, составляет 29 057 тыс. руб.

Нормативный размер маржи платежеспособности Компании составляет 112 388 тыс. руб.

5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Методы оценки регуляторных резервов, выбранные Компанией, соответствуют требованиям Положения № 858-П. Параметры актуарного базиса основаны на актуальной информации и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов. Контрольные процедуры не выявили в данных, предоставленных Компанией для актуарного оценивания, существенных отклонений от финансовых показателей, нарушений согласованности. По мнению Ответственного актуария сумма сформированных и отраженных в п. 4.1 настоящего документа регуляторных резервов и результаты актуарного оценивания рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности, отраженных в п. 4.6 на Расчетную дату соответствует требованиям Положения № 858-П.

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

Основными рисками для Компании являются:

- риск изменения наилучшей оценки обязательств в связи с изменением процентных ставок при условии рассогласованности активов и обязательств по срочности;
- риск роста издержек в связи с возможным дальнейшим снижением объемов бизнеса.

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

По состоянию на дату составления актуарного заключения у Ответственного актуария отсутствует дополнительная информация, которую следует включить в актуарное заключение.

Ответственный актуарий: