

# Актuarное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «ИНСАЙТ»  
на 31.12.2025 года

Ответственный актуарий  
В.Р. Бибишев

## Оглавление

1. Общие сведения.....	3
2. Сведения об ответственном актуарии .....	3
3. Сведения об организации .....	4
4. Сведения об актуарном оценивании.....	4
5. Результаты актуарного оценивания.....	23
6. Выводы, рекомендации и иная информация.....	29

## 1. Общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ИНСАЙТ» (далее – Заказчик, Общество, Организация) по итогам 2025 года подготовлено для предоставления в Банк России, являющегося уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела, а также для использования Обществом и иными заинтересованными лицами.

Объект актуарного оценивания: деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Закона РФ № 4015-1 от 27.11.1992 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Цель проведения актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.11.2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности» и Указания Банка России от 18.09.2017 г. № 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», а также с учетом федеральных стандартов актуарной деятельности, Кодекса профессиональной этики и методических рекомендаций Ассоциации профессиональных актуариев (далее – АПА).

Дата составления актуарного заключения: 02.03.2026.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (далее – дата актуарного оценивания, дата оценивания): 31.12.2025.

## 2. Сведения об ответственном актуарии

**2.1. Ответственный актуарий, подготовивший настоящее актуарное заключение (далее – ответственный актуарий):** Бибишев Владимир Ринатович.

**2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:** 139.

**2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:** Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений в реестр СРО актуариев №1, ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716.

**2.4. Основание осуществления актуарной деятельности:** гражданско-правовой договор. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, действовал также трудовой договор с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

**2.5. Данные об аттестации ответственного актуария:** Свидетельство об аттестации № 2023-06/1 по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания на 31.12.2025 года  
Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ИНСАЙТ»

организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования, иного чем страхование»,  
протокол № 5 от 08.06.2023 года.

### 3. Сведения об организации

**3.1. Полное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ИНСАЙТ».

**3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:** 2682.

**3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):** 7704449282.

**3.4. Сведения о лицензиях на право осуществления страховой деятельностью:**

Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, номер и дата выдачи: СЛ № 2682 от 13.07.2020 года.

Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования, номер и дата выдачи: СИ № 2682 от 13.07.2020 года.

Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, номер и дата выдачи: ОС № 2682 - 03 от 02.02.2023 года.

### 4. Сведения об актуарном оценивании

**4.1. При проведении актуарного оценивания ответственным актуарием использовались следующие документы, стандарты и правила СРО:**

- Федеральный закон №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Положение Банка России № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – Положение № 858-П);
- Кодекс профессиональной этики АПА;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года, протокол № САДП-27;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6;
- 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, протокол № САДП-16.

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

1. Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни в редакции, действующей на дату актуарного оценивания, утвержденное в Обществе (далее – Положение Общества);
2. Журнал учета заключенных договоров страхования за период с 2019 по 2025 гг. и дополнительно за январь 2026 года;

3. Журнал учета убытков с 2020 по 2025 гг., в том числе оплаченных на дату актуарного оценивания и заявленных, но неурегулированных на дату актуарного оценивания, включающий данные о заявленных и оплаченных убытках по ПВУ, где Общество является страховщиком потерпевшего, с указанием сумм фиксированного возмещения;
4. Журнал учета заключенных договоров исходящего перестрахования с 2021 по 2025 гг.;
5. Регистры планового погашения по правам требований страхователей по уплате страховой премии и обязательств по выплате комиссионного вознаграждения на 31.12.2025 г.;
6. Бухгалтерские регистры Общества в виде оборотно-сальдовых ведомостей и анализов счета (далее – ОСВ) по счетам 714, 717, 718, 480, 474, 356, 357 в разрезах видов страхования, учетных групп, видов потоков, символов учета, поквартально и за 2025 год;
7. Проект годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в составе форм 0420125, 0420126 и 0420128 за 2025 год;
8. Проект годовой отчетности Общества, предоставляемой в порядке надзора, в составе форм 0420154, 042155, 042156 за 2025 год;
9. Актуарное заключение по итогам оценивания Общества на 31.12.2024 года;
10. Учетная политика Общества, действующая в 2025 году;
11. Бюджет Общества на 2026 год с перечнем показателей в разрезе линий бизнеса, которые можно однозначно соотнести с учетными группами;
12. Правила страхования, информация о тарифной, андеррайтинговой и перестраховочной политике Общества;
13. Слипы подписанных договоров исходящего перестрахования, заключенных и действовавших на дату актуарного оценивания, а также в течение трех лет, предшествующих дате актуарного оценивания;
14. Отчет о проведении НИР Независимого актуарного информационно-аналитического центра (далее – отчет НИАЦ) по оценке основных показателей по договорам перестраховочного пула ОСАГО от 04.12.2025 г.
15. Отчет о проведении НИР НИАЦ по проведению мониторинга тарифов ОСАГО по данным АИС страхования по итогам 3 квартала 2025 г. от 10.12.2025 г.
16. Бордеро РСА по заключенным договорам, расторжениям, выплатам, заявленным и оплаченным убыткам в рамках перестраховочного пула за 2023-2025 гг., где Общество выступает перестраховщиком и перестрахователем;
17. Расчеты собственного удержания и долей ответственности по перестраховочному пулу ОСАГО, применяемые в 2023-2025 гг. по данным РСА;
18. Сводные данные статистической формы отчетности страховщиков по форме 0420162 за 2023-2024 гг. и за 9 месяцев 2025 года, размещаемые на сайте Банка России;
19. Макроэкономический опрос Банка России по состоянию на декабрь 2025 г.;
20. Информация о ставках кривой бескупонной доходности, значения которой опубликованы на официальном сайте Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Актуарное оценивание проводилось на основании данных, предоставленных Обществом, полученных ответственным актуарием от третьих лиц, а также сведений, полученных из

открытых источников. Ответственность за достоверность данных, предоставленных Обществом, для проведения актуарного оценивания, несет Общество.

#### 4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарного оценивания, с указанием результатов проведенных процедур

При проведении контрольных процедур в отношении данных на достоверность, полноту и согласованность с бухгалтерской (финансовой) и надзорно-статистической отчетностью ответственный актуарий определяет существенность отклонения, как приводящую к расхождению 3% в результатах актуарных оценок по учетной группе. Если ответственным актуарием не установлено иное, то предполагается, что погрешность данных в размере, не превышающем 1%, не может повлиять на отклонение показателей кратно более 3% в результатах актуарного оценивания.

Для проверки данных на полноту, достоверность, согласованность с бухгалтерским учетом, бухгалтерской (финансовой) и надзорной отчетностью в той части, где эта согласованность должна быть в силу сопоставимости показателей, а также на непротиворечивость и внутреннюю согласованность данных, были проведены следующие контрольные процедуры, а по их итогам были получены следующие результаты.

Таблица 1. Контрольные процедуры в отношении данных и их результаты

№	Контрольная процедура	Сумма в журнале (актуарной оценке), тыс.руб.	Сумма в отчетности (учете), тыс.руб.	▲	▲, %	Результат процедуры
1	Сопоставление сумм премий из журнала заключенных договоров страхования [2] с данными ОСВ из анализа счета 35703 в корреспонденции со счетом 480 за 2025 год	5 266 330	5 266 288	42,7	0,00%	Максимальные расхождения по учетным группам 2.1 и 7 порядка 0,2%, существенно не влияют на результат оценки. Проверка признана пройденной успешно
2	Сопоставление сумм убытков в части оплаченных за 2025 год из журнала убытков [3] с данными ОСВ по счету 71435 по символам 23103, 23104, относящимся к выплатам за 2025 год	933 039	933 039	0,0	0,0%	Расхождений нет. Проверка признана пройденной успешно
3	Сопоставление сумм агентских и прочих комиссий по журналу договоров страхования [2] с данными ОСВ из анализа счетов 35608, 35610 в корреспонденции со счетом 480 за 2025 год	3 205 511	3 205 534	-23,4	-0,00%	Проверка признана пройденной успешно

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания на 31.12.2025 года  
Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ИНСАЙТ»

4	Сопоставление сумм перестраховочных премий из журнала договоров перестрахования [4] с данными ОСВ из анализа счета 35704 в корреспонденции со счетом 480 за 2025 год	11 539	11 555	-16,6	-0,14%	Расхождение по учетной группе 3, существенно не влияет на результат оценки. Проверка признана пройденной успешно
5	Сопоставление сумм долей в оплаченных убытках в журнале [3] за 2025 год с данными ОСВ по счету 71443 по символу 14107, относящимся к потокам	20 176	20 176	0,0	0,00%	Расхождений нет. Проверка признана пройденной успешно
6	Сверка регистров по графикам будущих поступлений страховых премий и выплаты комиссионного вознаграждения на дату оценивания [5] в части, согласующейся с бухгалтерским учетом по счетам 48003, 48022	21 669 69 779	21 486 69 597	-183,0 182,8	-0,9% 0,3%	Влияние расхождений на сумму резервов находится ниже порога существенности. Проверка признана пройденной успешно
7	Сверка сумм платежей потерпевшим и сумм фиксированных возмещений по ПВУ по журналу [3] и по форме 0420128 [7] за 2025 год	84 085 65 912	84 494 65 912	-409,0 0,0	-0,48% 0,0%	Основное расхождение по выплате из-за последующего возврата. Влияние на сумму резервов находится ниже порога существенности. Проверка признана пройденной успешно
8	Сверка расчета неистекшего риска по pro-rata temporis в части премий по данным учетной системы и расчетной по журналу договоров на дату оценивания (кроме входящего ОСАГО)	3 865 418	3 866 268	-849,8	-0,02%	Расхождения связаны в т.ч. из-за периодов использования. Влияние на сумму резервов находится ниже порога существенности. Проверка признана пройденной успешно
9	Проверка ЗНУ на предмет неотраженных входящих судебных исков и анализ динамики ЗНУ	Незавершенные судебные иски по данным электронной картотеки арбитражных дел kad.arbitr.ru в существенном объеме отсутствуют. Наблюдается стабильный рост ЗНУ за последние 3 года, связанный с ростом портфеля, преимущественно по моторным видам			Динамика ЗНУ объяснима. Проверка признана пройденной успешно	

10	Анализ динамики средних сроков по договорам страхования за последние 3 года (кроме входящего ОСАГО)	Анализируются средние сроки и динамика в квартальной разбивке, по всем учетным группам. По группам, кроме 1, 2.1 не обнаружено существенной динамики. Средние сроки по учетной группе 1 в 2024 г. увеличились за счет партнерского канала, по учетной группе 2.1 последние 2,5 года наблюдается снижение сроков из-за снижения сроков кредитных договоров	Динамика объяснима. Проверка признана пройденной успешно
11	Анализ динамики среднего срока урегулирования с учетом дат заявлений убытка и задержки от даты страхового случая до дат заявлений и оплаты	Наблюдается сезонная волатильность по учетной группе 1, увеличение задержек дата события-оплата, дата события-дата заявления по учетной группе 2.1 во второй половине 2025 г. По остальным сегментам выраженной динамики нет	Динамика объяснена. Проверка признана пройденной успешно
12	Анализ объема и влияния на размер страховых резервов информации о договорах страхования, подлежащих признанию в 2025 году, внесенных в базу в периоде, относящимся к 2026 году	С учетом параметров и предположений, принятых для актуарного оценивания, был проанализирован перечень договоров, внесенных в базу либо проведенных после закрытия 2025 года в объеме, не отраженном в журналах 2025 года, на предмет влияния на величины ДПУ и ДПП по учетным группам	Влияние на сумму резервов находится ниже порога существенности. Отсутствие доначислений признано допустимым
13	Сопоставление дат наступления страхового случая, дат заявления и дат действия (границ) договоров	Некорректные записи в журнале за последние 3 года обнаружены в количестве, не превышающем 0,01% от общего кол-ва записей, и по сумме не имеют материального влияния на оценку	Проверка признана пройденной успешно
14	Наличие договоров, отраженных в журнале учета убытков, в журнале заключенных договоров убытков	Некорректные записи в журнале обнаружены в количестве, не превышающем 0,1% от общего кол-ва записей и по сумме не имеют существенного влияния на оценку	Проверка признана пройденной успешно
15	Иные процедуры в процессе агрегации данных	В процессе сборки и агрегации данных проведены дополнительные сверки с отчетностью, выполнена проверка данных на соответствие требованиям пункта 5.7 Положения № 858-П	Проверка признана пройденной успешно

Дополнительно были проведены выборочные сверки данных по прошлым периодам. Неразнесенные суммы инкассо по страховым случаям отсутствуют. По итогам выполнения контрольных процедур ответственным актуарием была получена достаточная степень уверенности в том, что данные, используемые для оценки, достоверны, обладают необходимой полнотой, являются внутренне непротиворечивыми и достаточными для поставленной задачи. Ни по одной учетной группе в результате расхождений не был превышен порог существенности в терминах, определенных выше.

Корректировок в данные по сравнению с исходными журналами за 2024 год не вносилось. Изменений в данные предыдущих периодов по результатам проверок также не вносилось. Также не было выявлено корректировок данных в бухгалтерской отчетности за предыдущие периоды, не относящиеся к изменению входящих остатков для сопоставимых данных

согласно Положению № 728-П. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

#### **4.4. Сведения о распределении организацией договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам**

Распределение договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование (далее – договоры страхования), по учетным группам осуществляется в соответствии с Положением № 858-П и Положением Общества [1], в том числе в зависимости от страховых рисков, предусмотренных соответствующими договорами страхования.

Обществом, помимо прочих, заключаются комбинированные договоры страхования, условия которых подразумевают страхование нескольких рисков и установление или распределение страховой премии в разрезе рисков в соответствии с Правилами Общества [12]. Так, например, часть договоров включает страхование рисков «Ущерб/угон» (автокаско), относящихся к учетной группе 7, страхование риска добровольной гражданской ответственности, относящегося к учетной группе 6, а также прочих дополнительных рисков (вызов аварийного комиссара, эвакуатора и пр.), относящихся к учетной группе 15.

Дополнительные учетные группы в соответствии с пунктом 5.1.6 Положения № 858-П и Положением Общества не выделяются, модель разделения не применяется.

Основной валютой каждой учетной группы является рубль Российской Федерации. Все страховые суммы по договорам Общества номинированы в рублях, все денежные потоки по правам требований и обязательствам, проистекающим из договоров, определяются в рублях, валютных денежных потоков в процессе тарификации, заключения, оплаты, расторжения договоров, в процессе урегулирования и оплаты убытков по договорам не возникает.

Договоры входящего перестрахования по страхованию иного, чем страхование жизни, заключаются только в отношении договоров по учетной группе 3 в рамках перестраховочного пула ОСАГО. Инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды не имеется.

Таблица 2. Перечень учетных групп в соответствии с Положением Общества

Номер учетной группы в соответствии с Положением № 858-П	Наименование учетной группы в соответствии с Положением № 858-П
1	Добровольное медицинское страхование
2.1	Страхование от несчастных случаев и болезней
3	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств
6	Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств
7	Страхование средств наземного транспорта
10	Страхование имущества
14	Страхование прочей ответственности
15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков

Выше представлена информация об учетных группах в соответствии с Положением Общества, по тем, по которым в журналах учета заключенных договоров есть записи за

последние 5 лет или они действовали в течение 5 лет до даты актуарного оценивания и по которым верхняя граница хотя бы по одному договору страхования превышает дату актуарного оценивания.

Основную долю портфеля в терминах заработанной премии за последние 12 месяцев до даты оценивания составляют договоры по учетной группе 15 (50%), 7 (25%) и 2.1 (16%). В терминах величины страховых резервов на дату оценивания основной вес занимают учетные группы 7 (63%) и 3 (22%).

По мнению ответственного актуария для получения наилучших оценок целесообразно сегментировать учетные группы, где в силу неоднородности входящих договоров страхования средние оценки могут оказываться смещенными и не учитывать возможные тенденции при изменении структуры. Таким образом, для цели достижения большей точности при оценке потоков по ДПУ<sup>НО</sup>, ДПП и РПВУ ответственным актуарием используется, в том числе дополнительная сегментация договоров по учетным группам 3 и 15.

Учетная группа 1. Договоры страхования относятся преимущественно к классическому ДМС и начали заключаться в декабре 2020 года через прямой канал продаж. С 2024 года также в группу стали входить договоры, заключенные по Правилам медицинского страхования [12], заключенные через партнерские каналы. В соответствии с относительной однородностью продуктов и согласованных единых подходов к тарификации пока не выявлена необходимость дополнительно сегментировать группу.

Учетная группа 2.1. Начало страхования – декабрь 2019 года. Преобладают договоры страхования от несчастных случаев и болезней заемщиков кредитов (далее – НСиБ заемщиков или НСиБ) с заключением через дилерский канал и схожим набором условий и рисков. Доля договоров классического НС и ипотечного страхования в части соответствующих рисков (начало страхования – сентябрь 2024 г.) не очень существенна по экспозиции. Наблюдается относительно низкая частота убытков и высокий средний убыток, близкий к страховой сумме, определяемый преимущественно в зависимости от остатка кредитной задолженности. По мнению ответственного актуария, необходимость дополнительной сегментации с учетом достаточной однородности формирующих учетную группу договоров, не выявлена.

Учетная группа 3, сегмент входящего ОСАГО. Выделен из учетной группы в соответствии с признаком входящего перестрахования по перезаключаемым ежемесячно факультативно-облигаторным договорам перестрахования в рамках перестраховочного пула. В силу специфики отсутствует возможность влиять на убыточность, только опосредованно на объем входящего бизнеса через размер рыночной доли Общества и соответственно долей собственного удержания и ответственности. Начало подписания – март 2023 г. в соответствии с получением лицензии ОСАГО и началом заключения договоров страхования.

Учетная группа 3, сегмент ОСАГО по перестрахованному портфелю. Выделен из учетной группы в соответствии с признаком передачи договоров страхования в перестраховочный пул. В связи с особенностью заключения через онлайн-канал, таксопарков и каршеринга по договорам наблюдается высокие показатели частоты и среднего убытка, имеющих тенденцию к снижению в силу коррекции андеррайтинговой политики в 2023-2024 годах.

Учетная группа 3, сегмент ОСАГО по не перестрахованному портфелю. Выделен из учетной группы в соответствии с признаком отсутствия передачи договоров страхования в перестраховочный пул. Преобладают договоры, заключенные через дилерский канал, средние наблюдаемые показатели убыточности соответствуют среднерыночным, в т.ч. по преимущественным регионам присутствия, с тенденцией к росту убыточности в связи с расширением каналов продаж.

Учетная группа 6. Договоры с риском добровольного страхования автогражданской ответственности (ДСАГО) по продуктам серии КАСКО, начало подписания – апрель 2020 года. Компонент по риску выделяется только из комбинированных договоров автокаско, преимущественно по лизинговым и парковым договорам со страхователями – юридическими лицами, отдельно договоры ДСАГО не заключаются. В соответствии с однородностью договоров ответственный актуарий считает нецелесообразным дополнительно сегментировать учетную группу.

Учетная группа 7. Договоры заключаются в рамках продуктов серии КАСКО – преимущественно классическое автокаско с рисками «Угон/тоталь», «Угон/Ущерб» и т.п. Начало подписания – ноябрь 2019 года. Несмотря на значительную экспозицию и в достаточном объеме накопленную статистику по убыткам, ответственный актуарий на дату актуарного оценивания пока не считает целесообразным выделять сегменты, например по типам страхователей, продуктов и партнеров, т.к. преобладают схожие показатели среднего убытка и частотности по бизнес-сегментам.

Учетная группа 10. Страхование имущества. Начало страхования – январь-февраль 2024 г. в рамках имущественного риска по ипотечному страхованию. Характеризуется небольшой экспозицией и отсутствием собственной статистики убытков.

Учетная группа 14. Договоры страхования ответственности УК по принятому в 2022 году портфелю с датой истечения последнего в марте 2024 г. Действующих договоров на дату оценивания нет, заявленные убытки не регистрировались.

Учетная группа 15, сегмент GAP. Начало страхования – февраль 2020 года. Страхование риска предполагает компенсацию расходов в части недополученной суммы износа в рамках основного договора по автокаско. Сегмент выделяется, т.к. убытки характеризуются малой, но устойчивой частотой и тяжестью, выше относительно среднего убытка по ущербу КАСКО.

Учетная группа 15, сегмент Ипотека. Включает договоры ипотечного страхования в части риска утраты титула, начало страхования – январь-февраль 2024 года. Выделяется в сегмент по причине нецелесообразности объединения с сегментом «КАСКО и прочее» и прочими. Характеризуется низкой экспозицией, низкой потенциальной частотой и потенциальными убытками в размере страховой суммы.

Учетная группа 15, сегмент Продленная гарантия. Договоры страхования серии «Продленная гарантия» начали заключаться в 3 квартале 2021. Включают риски ремонта поломок в постгарантийный период. Вследствие этого, характеризуется отложенным вступлением в силу относительно даты заключения, невысокой, но потенциально растущей частотой и относительно невысоким средним убытком с учетом ограничения по страховым суммам и особенностями покрытия в отличие от договоров Автокаско.

Учетная группа 15, сегмент КАСКО и прочее. Договоры преимущественно заключаются в рамках продуктов серии КАСКО (с ноября 2019 г.) в части финансовых рисков, понесенных страхователем в виде дополнительных расходов на эвакуацию ТС, вызова аварийного комиссара, вызова такси и т.д. Также в сегмент включаются риски недобровольной потери работы в части продуктов серии НСиБ заемщиков, но их доля в сегменте невелика и нестабильна. Сегмент выделяется, т.к. договоры по нему характеризуются небольшой средней премией, достаточно высокой частотой обращений и низким средним убытком, в отличие от убытков по договорам других сегментов, выделяемых в другие сегменты по учетной группе 15.

#### **4.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам**

Общество согласно Положению № 858-П и Положению Общества формирует следующие виды резервов:

- Резерв убытков (далее – РУ), рассчитываемый как сумма показателей денежного потока убытков (далее – ДПУ) и рискованной маржи по потоку убытков (далее – РМУ);
- Резерв премий (далее – РП), рассчитываемый как сумма показателей денежного потока премий (далее – ДПП) и рискованной маржи по потоку премий (далее – РМП);
- Резерв по прямому возмещению убытков (далее – РПВУ);

Стабилизационный резерв, вспомогательные величины СР и СтР, используемые для оценки показателей рискованной маржи (далее – РМ), не рассчитываются по причине отсутствия договоров страхования по учетным группам, по которым они должны рассчитываться согласно Положению № 858-П, и/или в связи с тем, что на даты 31.12.2022 и 30.06.2022 стабилизационный резерв по этим учетным группам был равен нулю.

Ставки дисконтирования рассчитываются в порядке, определенном пунктом 5.3.14 Положения № 858-П. По каждой учетной группе датой события, инициирующего страховой случай, является дата наступления случая, предусмотренного условиями договора страхования.

##### **4.5.1. Методы, допущения и предположения при оценке ДПУ**

Оценка показателя ДПУ по каждой учетной группе проводится по формуле согласно пункту 5.5.3 Положения № 858-П (с учетом коэффициента аппроксимации  $k = 1$  и  $ОРС^Ф = 0$ ):

$$ДПУ = \max \left( ДПУ^{HO}; \max(ЗНУ; ДПУ^Ф) \times \left( 1 + \max \left( 3\%; \frac{ДПРУУ^{HO}}{ДПУВ^{HO}} \right) \right) \right).$$

Количество кварталов  $N$  для оценки показателя ДПУ<sup>Ф</sup> по учетным группам 1, 2.1, 7, 10 равно 12, по учетным группам 3, 6, 14 и 15 равно 20 и совпадает с установленными в Положении Общества. Величина  $ОРС^Ф$  в формуле равна нулю, т.к. согласно Положению Общества и при актуарном оценивании при построении прогноза денежных потоков не учитываются потоки по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков. При оценке величин ДПУ<sup>Ф</sup> на дату оценивания из треугольников развития не исключались страховые выплаты.

Учитывая, что методика оценки показателя ДПУ<sup>Ф</sup> в остальном предписана Положением № 858-П, ответственный актуарий считает целесообразным описать только методику оценивания ДПУ<sup>HO</sup>, а также его составляющих частей ДПУВ<sup>HO</sup>, ДПРУУ<sup>HO</sup> и вспомогательной величины ЗНУ.

##### **Методы, допущения и предположения при оценке величины ЗНУ**

Для оценки величины ЗНУ по всем учетным группам предполагается, что:

1. Показатель рассчитывается в разрезе каждого страхового случая и по каждому неурегулированному заявлению на дату оценивания в соответствии с журналом учета убытков.

2. В случае, когда есть возможность установить оценку на основании документов и/или условий страхования (например, экспертизы или условий договора страхования), то она устанавливается согласно сумме соответствующей оценки.
3. В случае, когда отсутствует возможность установить оценку на основании документов и(или) условий страхования, в качестве суммы ожидаемого убытка принимается как установленное значение среднего убытка (резерва). В частности, по моторным видам страхования (учетные группы 3 и 7) установлены либо средние размеры ЗНУ в зависимости от типа ущерба, либо принимается произведение страховой суммы (лимита возмещения) на процентную оценку тяжести убытка в зависимости от количества поврежденных конструктивных элементов. Ответственный актуарий считает данный подход адекватным и в целом соответствующим наблюдаемым средним значениям.
4. Дополнительно осуществляется проверка по реестру судебных дел в целях дополнения или уточнения соответствующих убытков в ЗНУ. На дату оценивания несколько входящих судебных исков было добавлено в реестр ЗНУ в суммах требований по основному долгу по исковому заявлению.

### **Методы, допущения и предположения при оценке величины ДПУВ<sup>НО</sup>**

Для оценки показателя ДПУВ<sup>НО</sup> используются базовые методы, в том числе основанные на построении треугольников развития по сгруппированным данным по оплаченным убыткам по кварталам страхового случая и кварталам выплаты, а также, включая заявленные, но неурегулированные на даты, совпадающие с окончанием квартала, убытки, если используется треугольник понесенных убытков:

1. Метод простой ожидаемой убыточности (далее – ПОУ). Общая сумма ожидаемого убытка по страховым случаям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию (далее – ЗП). Из полученной величины вычитается сумма оплаченных убытков по данному периоду случая. Ожидаемая убыточность может устанавливаться на основе статистики Общества, а также экспертно на основе информации, в том числе полученной от третьих лиц или иной информации, доступной ответственному актуарию.
2. Метод цепной лестницы (далее – ЦЛ). Окончательные убытки в отношении страховых случаев, произошедших в каждом периоде, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков по состоявшимся страховым случаям, но в будущих периодах будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков по состоявшимся страховым случаям, но урегулированным ранее. В этом методе используются треугольники развития оплаченных убытков для анализа динамики развития убытков. Базовое допущение метода состоит в том, что заявленные претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжают развиваться таким же образом и в будущем.
3. Метод Борнхюттера-Фергюсона (далее – Б-Ф). Неоплаченные убытки по страховым случаям, произошедшим до текущей даты, прогнозируются путем умножения ожидаемой величины произошедших убытков на величину  $(1-1/f)$ , где  $f$  представляет собой произведение всех последующих коэффициентов развития. Ключевым допущением метода является то, что неоплаченные претензии доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемой убыточности к ЗП.

Если не указано иное, то для получения наилучших оценок треугольники группируются по периодам случая/оплаты за 20 кварталов (5 лет). Описанные методы используются как по отдельности, так и совместно, в том числе в рамках модификаций, например, когда по отдельным кварталам страховых случаев используются разные базовые методы, либо если выбирается усреднение коэффициентов развития за различные периоды, без/с учетом

взвешивания по сумме убытков, с учетом тенденции в динамике коэффициентов развития и т.д.

При оценке показателей ЗП для Б-Ф по учетным группам и сегментам ответственный актуарий руководствуется пунктами 5.5.5 и 7.8 Положения № 858-П и Положением Общества, при этом расчет осуществляется в разрезе каждого договора страхования с учетом периодов действия дополнительных соглашений к основным договорам страхования, а подверженность риску внутри периодов предполагается равномерной.

Ниже описываются основные предположения и уточняется применение базовых методов, используемых для оценки величины ДПУВ<sup>НО</sup> по учетным группам и дополнительным сегментам в случае учетных групп 3 и 15.

Таблица 3. Описание методов и предположений, используемых для оценки ДПУВ<sup>НО</sup>

Номер учетной группы/сегмент	Базовые методы, их модификации, предположения и допущения
1	<p>Наблюдается короткое развитие убытков (в пределах квартала от даты страхового случая), связанное с особенностями урегулирования по продуктам классического ДМС, составляющего основу учетной группы.</p> <p>Для оценки ожидаемых выплат используется метод ЦЛ для треугольника оплаченных убытков с выбором 1-го коэффициента развития как простой средней трех коэффициентов за 3 предыдущих года по 4-м кварталам предыдущих лет, т.к. они наблюдаемо меньше соседних, что объясняется тем, что новые когорты по ДМС начинались с декабря и наблюдается снижение частотности обращений в первые месяцы закрепления.</p> <p>Результат применения метода Б-Ф не дает качественно отличную оценку в терминах существенности, принятому для оценивания</p>
2.1	<p>Выбираемый метод – метод Б-Ф с средневзвешенными коэффициентами развития по всем периодам. Ожидаемая убыточность выбирается как средняя за развившиеся смещенные 4 квартала исходя из принципа осмотрительности, т.к. в последний год убытки дозаявлялись с более значительным лагом чем ранее и наблюдался недостаток резерва по итогам ретроспективного анализа достаточности резерва убытков</p>
3 (ОСАГО входящее)	<p>В связи с ограниченностью статистики и небольшой рыночной долей ОСАГО у Общества, по мнению ответственного актуария, обосновано применение метода ПОУ по данным отчета НААЦ по ожидаемой убыточности договоров, передаваемых в пул, по состоявшимся страховым случаям [14].</p> <p>В связи с тем, что убыточность последнего квартала на дату оценивания в источнике оценена только на 31.10.2025 г., а также с учетом тенденции к росту убыточности по последним кварталам случаев по рыночным данным, коэффициенты по ноябрю-декабрю 2025 г. дооценены как отношения убыточности соответствующих месяцев 2024 г. к октябрю 2024 г., примененные к ожидаемому коэффициенту убыточности октября 2025 года, таким образом темп роста коэффициентов убыточности 4 квартала 2025 г. к 3 кварталу 2025 г. примерно оценен как соответствующий темп по аналогичным периодам 2024 г.</p>
3 (ОСАГО перестрахованный портфель)	<p>Выбираемый метод – метод Б-Ф на базе квартально сгруппированного треугольника оплаченных убытков с начала страхования по данному виду (12 кварталов). Выбранные коэффициенты развития, кроме 1-го – стандартные для ЦЛ, средневзвешенные за все период. 1-й коэффициент выбирается как средний за наблюдаемые 4 квартала развития, в том числе с учетом нескольких аномально больших. В качестве ожидаемой убыточности выбраны уровни, наблюдаемые ранее аномально высокой убыточности 500-700%, далее, в связи с существенным снижением – как убыточность входящего пула,</p>

	<p>что соответствует наблюдаемым уровням по последним кварталам страховых случаев, что объясняется увеличением доли таксопарков и каршеринга с менее экстремальной убыточностью</p>
<p>3 (ОСАГО не перестра- хованный портфель)</p>	<p>Выбираемый метод – метод Б-Ф на базе квартально сгруппированного треугольника оплаченных убытков за 12 кварталов с начала срока по данному виду страхования. Все коэффициенты, кроме 1-го выбираются как стандартные для ЦЛ, 1-й выбран как средневзвешенный за 4 последних квартала, волатильность коэффициентов за этот период довольно низкая. В качестве ожидаемой убыточности выбирается средний уровень выплат по ОСАГО за период с 01.01.2023 по 30.09.2025 г. по сводным данным статистической отчетности страховщиков [18], учитывающий тенденцию к росту убыточности.</p> <p>Альтернативное значение коэффициента как средней убыточности по территориальным сегментам (средневзвешенной на территориальный разрез по заработанной премии) в соответствии с уровнями убыточности из НИР НААЦ, рассчитанной по данным АИС страхования по состоянию на конец 3 квартала 2025 г. [15] представляется заниженной для оценки, т.к. по данному сегменту Общества наблюдается существенный рост наблюдаемой убыточности по двум последним кварталам страховых случаев, что объясняется ростом портфеля за счет расширения каналов продаж. При этом применение метода Б-Ф в данном случае обосновано, как дающего более устойчивую оценку.</p> <p>Отдельный анализ по убыткам, причиненным по жизни и здоровью (ЖЗ), прочему имуществу, представляется избыточным, т.к. доля в общей сумме выплат за 3 года не превышает 2% и существенно не влияет на результат общей оценки при дополнительной сегментации, в том числе учитывая часть перестрахованного портфеля</p>
<p>6</p>	<p>Выбираемый метод – метод Б-Ф, со средневзвешенными коэффициентами развития по всем периодам. Ожидаемая убыточность выбирается как средняя за развившиеся смещенные 8 кварталов исходя из принципа осмотрительности, т.к. наблюдается отсроченное дозаявление, в т.ч. через 2-3 года. Выбор метода обусловлен достаточной устойчивостью, несмотря на скудную собственную статистику убытков, метод ПОУ дает излишне консервативные оценки, не подтверждаемую практикой на портфеле Общества</p>
<p>7</p>	<p>Выбранный метод ЦЛ, кроме последнего квартала страховых случаев, и Б-Ф для последнего квартала на основе треугольника понесенных убытков за 20 кварталов страховых случаев/состояний, что соответствует базовому методу согласно Положению Общества.</p> <p>Ответственный актуарий считает, что такой подход является предпочтительным, т.к. по данной учетной группе была накоплена достаточная статистика убытков, а исторические оценки и наблюдаемые сроки внесения в базу данных информации о заявленных убытках позволяют получать более точные оценки будущих выплат по состоявшимся страховым случаям, чем треугольник оплаченных убытков.</p> <p>1-й, 2-й и 3-й коэффициенты развития выбраны как средневзвешенные за последние 4 квартала, значимых тенденций в изменении коэффициентов не выявлено. По остальным, в случае когда средневзвешенные показывают значения ниже 1 (в т.ч. списание старых заявленных убытков, по которым не были предоставлены документы и отсутствует какое-либо движение ЗНУ, по срокам исковой давности), корректируются до 1 в соответствии с осмотрительным подходом. Выбираемая убыточность по последнему кварталу – простая средняя за 8 последних кварталов страховых случаев. Выбор метода Б-Ф по последнему кварталу страховых случаев обусловлен осмотрительностью при зарождающемся, но не подтвержденном тренде на снижение убыточности по последнему наблюдаемому году</p>

10	Из-за небольшой экспозиции (только в части риска имущества по продуктам ипотечного страхования) и отсутствия статистики заявленных и оплаченных убытков и высокой неопределенности возникновения убытков выбирается метод, аналогичный применяемому при оценке ДПУ <sup>Ф</sup> (77% от ЗП за год)
14	С учетом истекшего портфеля и отсутствия статистики заявленных и оплаченных убытков совокупность разумных методов дает нулевую оценку, по мнению ответственного актуария соответствующую критерию наилучшей
15 (GAP)	Выбранные методы - метод ЦЛ (кроме 4 последних кварталов страховых случаев), метод Б-Ф по 4 последним кварталам страховых случаев. Коэффициент развития 1 выбран как средневзвешенный за 2 года, 2-й – как средний за 3 квартала, остальные стандартные по методу ЦЛ. Выбранная ожидаемая убыточность – средняя по 4 кварталам со сдвигом. Выбор метода Б-Ф по последнему году страховых событий обусловлен более осмотрительной оценкой при росте убыточности 2025/2024 в сопоставимых кварталах
15 (Ипотека)	Из-за небольшой экспозиции (только в части риска утраты титула по продуктам ипотечного страхования) и отсутствия статистики заявленных и оплаченных убытков и высокой неопределенности возникновения убытков выбирается метод, аналогичный применяемому при оценке ДПУ <sup>Ф</sup> (77% от ЗП за год)
15 (Продленная гарантия)	Выбранный метод - метод Б-Ф с модификацией коэффициентов развития (1-й выбран как средний по 4-м кварталам страховых случаев с учетом тенденции к росту, 2-й – как средневзвешенный за год) и выбранной ожидаемой убыточностью как средней по последним 4 кварталам страховых случаев. Выбор метода Б-Ф обусловлен более сглаженной оценкой в условиях роста убыточности, особенно по последнему кварталу
15 (Автокаско и прочее)	Выбранный метод – метод ЦЛ с модифицированным 1-м коэффициентом развития, выбранным как средневзвешенный за год. Выбор метода обусловлен хорошей статистичностью – существенной экспозицией, устойчивой частотой, коррелирующей с частотой по риску ущерб по автокаско, и низким маловолатильным средним убытком

### Методы, допущения и предположения при оценке величины ДПРУУ<sup>НО</sup>

При оценивании ДПРУУ<sup>НО</sup> как компонента ДПУ<sup>НО</sup> применяется пропорциональный метод, когда рассчитываются уровни прямых и косвенных расходов как суммы расходов на исполнение обязательств по страховым случаям (расходов на урегулирование убытков), оплаченных за период, к сумме оплаченных убытков в части страховых выплат за аналогичный период. Полученные уровни с возможными дополнительными корректировками далее применяются к расчетным сопоставимым потокам ДПУВ<sup>НО</sup>.

В состав прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков за 2025 год включаются расходы, учитываемые на счетах 71435 и 71442 по символам 23105, 23106, 23107 в разрезе учетных групп, как связанные с непосредственно с оплатой расходов, связанных с процессом урегулирования страховых случаев, оплатой труда штатных и внештатных специалистов, юридическими и судебными расходами, не включаемых в страховые выплаты.

Ответственным актуарием были оценены соответствующие уровни к выплатам за 2025 год, которые показывают общее снижение относительно 2024 года с учетом существенного роста страховых выплат и более медленного роста сопутствующих расходов, прежде всего относящихся к оплате труда штатных специалистов, связанных с урегулированием убытков. Если по некоторым учетным группам сумма оплаченных убытков и/или аллоцированных косвенных расходов за 2025 год была нулевой, то оценка ожидаемого уровня косвенных расходов принималась равной не ниже минимального ненулевого по учетным группам. Таким

образом, были получены итоговые оценки исходящих потоков и  $ДПУ^{HO} = ДПУВ^{HO} + ДПРУУ^{HO}$  (прямые) +  $ДПРУУ^{HO}$  (косвенные) в разрезе учетных групп, без деления на дополнительные сегменты.

При прогнозе ожидаемых потоков по  $ДПУВ^{HO}$  по каждой учетной группе ожидаемые убытки распределяются по кварталам реализации в соответствии с выбранными коэффициентами развития по треугольникам, по которым рассчитываются факторы развития и запаздывания по аналогии с формулами, определенными при оценке  $ДПУ^Ф$ . По учетным группам 10 и 15 (в части ипотеки), где по сути был выбран метод ПОУ (аналогичный  $ДПУ^Ф$  с ожидаемой убыточностью 77% и отсутствием выплат) предполагалась реализация в первом после даты оценивания квартале. Реализация ожидаемых денежных потоков по  $ДПРУУ^{HO}$  предполагалась без задержек относительно реализации  $ДПУВ^{HO}$ .

Приведение потоков  $ДПУ^{HO}$  проводилось в соответствии с учетом требований пункта 5.3.14 Положения № 858-П с точностью до ближайшего целого квартала для исходящих денежных потоков.

#### **4.5.2. Методы, допущения и предположения при оценке ДПП**

Выбор методов оценки резерва премий и ДПП как его основного компонента обусловлен тем, что в разрезе учетных групп и сегментов, определенных выше, ответственный актуарий использует прогнозную оценку объема заработанной премии (ЗП) по признанным, в том числе не вступившим в силу договорам в предположении о равномерности распределения риска по будущим периодам действия договоров и оценивает компоненты будущих денежных потоков: по будущим страховым случаям в части страховых выплат и расходов на исполнение обязательств по страховым случаям (расходов на урегулирование убытков), ожидаемых возвратов части премии в связи с досрочным расторжением договоров и соответствующих этим возвратам возмещений комиссионного вознаграждения, аквизиционных и прочих расходов, в том числе на сопровождение договоров страхования, пропорциональным методом посредством применения прогнозных уровней к характеристическому потоку – величинам ЗП по соответствующим будущим периодам несения риска, или, в случае расходов на урегулирование, к прогнозной величине потоков по будущим убыткам в части страховых выплат.

Также методом обработки фактической информации оцениваются входящие и исходящие потоки по правам требований, связанных с поступлением страховых премий, и обязательствам в части оплаты расходов, обусловленных договорами страхования, в соответствии с требованиями пункта 5.5.6 Положения № 858-П, когда отдельные ожидаемые входящие и исходящие потоки с соответствующим знаком включаются в расчет компонентов ДПП.

Далее, в зависимости от плановых дат предполагаемого погашения прав требований и обязательств, или в случае, когда оценка не предполагает точных дат погашения, но с точностью до квартала, а по будущим выплатам и расходам на урегулирование с учетом временных лагов от квартала страхового случая по паттернам, применяемым также при оценке  $ДПУ^{HO}$ , определяются даты или кварталы реализации соответствующих потоков. В соответствии с прогнозными датами и/или квартальными периодами потоки дисконтируются в зависимости от видов потоков согласно п.5.3.14 Положения № 858-П.

Ниже приведены основные подходы и предположения, которые используются для оценки отдельных типов потоков, составляющих итоговую оценку ДПП:

1. В части прав требований по оплате страховых премий по всем учетным группам оценка производится на основе реестров ожидаемых оплат страховой премии на дату

оценивания с учетом плановых сроков по условиям договоров и с учетом требований пункта 5.3.7 Положения № 858-П. Вероятность отсутствия или частичной реализации потока принимается равной нулю, т.к. в существенном для оценки размере неоплата страховой премии отсутствует.

2. Потоки в части обязательств по оплате комиссионного агентского и брокерского вознаграждения оценивались также исходя из метода обработки фактической информации по соответствующей правам требований по оплате страховых премий задолженности по комиссионному вознаграждению, с применением плановых сроков и учитывая критерии реализованности и обусловленности относительно основного потока по премиям согласно пункту 5.3.7 и другим требованиям Положения № 858-П.
3. Потоки в части возвратов части премий при досрочном расторжении договоров страхования по всем учетным группам и дополнительным сегментам оцениваются пропорциональным методом через уровни возвратов как отношения фактических сумм возвратов по премиям к заработанной премии за 2025 год, примененные к будущей ЗП, реализованные по периодам, соответствующим будущему несению риска, т.к. существенных задержек по возвратам премии не наблюдается.

Соответствующий входящий поток по возмещению причитающегося агентского и брокерского вознаграждения оценивается как существенный в терминах, определенных выше, и оценивается пропорциональным методом через уровни возмещений комиссионного вознаграждения в разрезе учетных групп за 2025 год к заработанной премии за 2025 год, примененные к будущей ЗП по кварталам, соответствующим периодам будущего несения риска. Наблюдаемые уровни корректируются в меньшую сторону на уровни комиссионного вознаграждения по неистекшим договорам, т.к. предполагается, что не ожидается дополнительных возмещений по договорам, по которым исходящие потоки по возвратам уже были реализованы. Кварталы реализации также предполагаются соответствующими кварталам будущего несения риска.

4. В части обязательств по будущим убыткам и расходам на исполнение обязательств по всем учетным группам и дополнительным сегментам: ожидаемая базовая убыточность полагается равной наблюдаемой средневзвешенной по последним 4 кварталам страховых случаев, применяется к будущей ЗП, оцениваемой по будущим периодам несения риска в квартальной агрегации. Для уровней убыточности по моторным видам (все сегменты по учетным группам 3, 7 и 15 в части сегмента Продленной гарантии) применяются также дополнительные повышающие коэффициенты, соответствующие ожидаемым индексам накопленной инфляции относительно базового индекса 1,00 на дату оценивания (годовой коэффициент принимается равный первому прогнозному уровню, без снижения по годам).

Уровни расходов на исполнение обязательств по страховым случаям принимаются как наблюдаемые согласно уровням, применяемым при оценке ДПУ<sup>НО</sup>, без дополнительных корректировок. Паттерны реализации по выплатам и расходам на урегулирование от кварталов страхового случая до кварталов оплат принимаются аналогично используемым при оценке ДПУ<sup>НО</sup>. Дополнительных корректировок по ним не применяется.

5. В части обязательств по расходам на сопровождение договоров по всем учетным группам применяется наблюдаемый уровень расходов, как отношение расходов в сумме неотрицательного превышения сальдо расходов над доходами (кроме доходов, носящих разовый характер) по счетам 717, 718 за год, предшествующий дате оценивания, к заработанной премии за 2025 г. Исходя из планов по выручке и

расходам, отраженным в Бюджете Общества на 2026 год [11], дополнительная корректировка уровней расходов представляется нецелесообразной.

6. Прочие входящие и исходящие денежные потоки оценены либо как несущественные в терминах, определенных выше, либо являются обусловленными относительно реализованных основных потоков по оплате страховых премий, согласно пункту 5.3.7 Положения № 858-П и не влияют на результат оценки ДПП.

#### **4.5.3. Методы, допущения и предположения при оценке РМП и РМУ**

Оценка вспомогательной величины РМ, аллокация ее на величины РМП и РМУ однозначно определяется Положением № 858-П, поэтому ответственный актуарий полагает, что оценка этого показателя не содержит самостоятельных предположений, уже не содержащихся в раскрытии методов, описанных выше.

#### **4.5.4. Методы, допущения и предположения при оценке РПВУ**

При оценке РПВУ по учетной группе 3 учитываются отдельно следующие потоки в разрезе сегментов (без входящего, т.к. по договорам входящего перестрахования возникают соответствующие потоки только у прямого страховщика):

1. Исходящие денежные потоки по выплатам потерпевшим по произошедшим страховым случаям на основе наблюдаемых уровней суммы ненулевых требований к заработанной премии, применяя квартальные паттерны оплаты по факторам запаздывания, используя описанный как базовый в разделе 4.5.1 метод Б-Ф. При оценке потоков в треугольнике корректируется 1-й коэффициент развития на средневзвешенный за 4 квартала по не перестрахованному портфелю, а в качестве ожидаемых уровней платежей к ЗП принимаются уровни как в треугольниках ДПУВ<sup>НО</sup> по сегментам, с корректировкой на среднее наблюдаемое отношение исходящего ПВУ к убыткам ОСАГО, т.е. когда Общество является страховщиком виновника.
2. Соответствующие входящие денежные потоки по возмещению Обществу выплат потерпевшим по состоявшимся страховым случаям на основе наблюдаемых уровней потерь при возмещении. Поток уменьшается на права требований по счету 47432 по уже оплаченным, но еще не возмещенным организации требованиям, по состоявшимся страховым случаям, которые учитываются при расчете стоимости активов в рамках главы 3 Положения № 858-П.
3. Исходящие денежные потоки по выплатам потерпевшим по произошедшим страховым случаям по нулевым (невозмещаемым) требованиям пропорциональным методом на основе наблюдаемых уровней к исходящим потокам по ненулевым требованиям, оцененным потокам из пункта 1.
4. Исходящие дополнительные потоки по расходам на исполнение страховых случаев потерпевшим по страховым случаям с использованием пропорционального метода к оцененным потокам из пункта 1.
5. Входящие и исходящие потоки по будущим страховым случаям, аналогичные потокам из пунктов 1-4 на основе оценочных уровней к заработанной премии, определенных для пунктов 1-4 без дополнительных корректировок, оцениваются применительно к характеристическому потоку будущей заработанной премии, используя технику, аналогично используемую при оценке потоков по ДПП.

Уровень потерь, используемый при оценке потоков по пунктам 2 и 5, выбирается как средний за последние 3 года (2023-2025 гг.) клиринговых сессий по ненулевым требованиям Общества, с начала страхования ОСАГО, т.к. наблюдается относительно высокая волатильность показателя на годовых диапазонах. Несмотря на существенное изменение

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания на 31.12.2025 года Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ИНСАЙТ»

Правил профессиональной деятельности, связанное со стабилизацией сроков выставления, ужесточением нарушений при выставлении «просроченных» требований и пр., произошедшее в 2024 г., уровни по не перестрахованному портфелю, имеющим наибольший вес, изменились не существенно.

Все описанные потоки являются приведенными и учитывают требования п. 5.3.14 Положения № 858-П.

#### 4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах и ожидаемого дефицита перестраховщика

Таблица 4. Облигаторные и факультативно-облигаторные программы Общества

Вид страхования/ Учетная группа	Форма перестрахования	Валюта	Лимит облигаторного покрытия, руб.	Максимальное собственное удержание по полису (объекту), руб.
Обязательное страхование гражданской ответственности, учетная группа 3	Пропорциональное, кватное	руб.	в зависимости от объема прямого бизнеса, переданного в пул	До 100% от страховой суммы
Добровольное страхование от несчастных случаев и болезней, учетная группа 2 (только в части ипотечного страхования)	Пропорциональное, кватное	руб.	35 000 000 (с 2024)	14 000 000 (с 2024)
Добровольное страхование средств наземного транспорта, учетная группа 7	Непропорциональное, эксцедент убытка по событию	руб.	20 000 000 (до 2025) 25 000 000 (с 2025)	12 500 000 (до 2025) 15 000 000 (с 2025)
Добровольное страхование имущества (только в части ипотечного страхования по риску имущества), учетная группа 10	Непропорциональное, эксцедент убытка по риску	руб.	35 000 000 (с 2024)	15 000 000 (с 2024)
Добровольное страхование финансовых рисков (только в части ипотечного страхования по риску титула), учетная группа 15				

С 2023 года Общество участвует в перестраховочном пуле факультативно-облигаторного перестрахования рисков гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО). Согласно Соглашению о перестраховочном пуле, любой страховщик может перестраховать риск, страховая премия по которому была рассчитана с использованием максимального размера базовой ставки страхового тарифа, установленного Банком России,

на дату заключения договора, и ряда прочих факторов. Тип перестрахования – пропорциональный, доля в убытках и страховой премии по договору страхования, риски по которому были перестрахованы, распределяется между перестрахователем и перестраховщиками на основе процентного соотношения, определяемого согласно Соглашению о пуле. Собственные удержания перестрахователей и доли перестраховщиков [17] рассчитываются на основе ежеквартальных данных по доле страховщика в сумме страховых премий по всем договорам страхования, относящимся к этому же кварталу, всеми участниками пула.

Также перестраховочная защита Общества [12] с октября 2024 года включает в себя облигаторные договоры пропорционального перестрахования (квотные, риски НС по ипотеке, с АО «РНПК», АО «Совкомбанк страхование»), облигаторные договоры непропорционального перестрахования (эксцедента убытка) по автокаско (с АО «РНПК» и ООО «Абсолют Страхование») и имущественным рискам ипотеки (с АО «РНПК» и АО «Совкомбанк страхование»).

### **Методы, допущения и предположения при оценке ДДПУ**

При оценке величины СПРУ<sup>НО</sup> для договоров исходящего перестрахования по учетной группе 3 используется метод, аналогичный методу Б-Ф для сегмента ОСАГО по перестрахованному портфелю. Используя величины ЗНУ, расчетные доли перестраховщиков и другие условия договоров перестрахования в разрезе убытков, формируется доля в ЗНУ, доля в произошедших, не заявленных убытках (ПНУ) формируется исходя из использования метода с вычетом ожидаемых потоков, по которым основные потоки по убыткам реализованы согласно пункту 5.6.5 Положения № 858-П. Реализация входящего потока предполагается по паттернам из треугольника, дисконтирование проводится с учетом требований п. 5.3.14 Положения № 858-П.

Величина СПРУ<sup>НО</sup> по учетной группе 2.1 определяется, используя величины ЗНУ, условия договоров перестрахования в разрезе убытков по перестраховщикам, формируется доля в ЗНУ, доля в ПНУ не формируется исходя из отсутствия достаточной статистики. Принимая во внимание высокое собственное удержание, отсутствие статистики по заявленным и оплаченным убыткам по учетным группам 10, в части сегмента титульного страхования по учетной группе 15 и по учетной группе 7 в суммах, выше или близкой к приоритету, ответственный актуарий оценивает сумму потоков по таким договорам ниже порога существенности в терминах, определенных выше. Величина СПРУ<sup>НО</sup> по учетным группам, кроме учетной группы 2.1 и 3, таким образом, не оценивается и принимается равной нулю.

Величина КРНУ по всем учетным группам равна нулю согласно условиям пункта 5.6.6 Положения № 858-П (перестраховочные пулы либо менее 1,5% от базы по нетто-резерву). Для итоговой оценки применяется условие приведения наилучших оценок к итоговым согласно пункту 5.6.2 Положения № 858-П.

### **Методы, допущения и предположения при оценке ДДПП**

При оценке величины СПРП<sup>НО</sup> по учетным группам 2.1 и 3 условия договоров пропорционального перестрахования применяются к договорам прямого страхования, аналогичным образом, как и при оценке ДПП, используются уровни ожидаемой убыточности и возвратов – по сегменту ОСАГО по перестрахованному портфелю для учетной группы 3 и в целом по учетной группе 2.1. Характеристическим потоком, к которому применяются ожидаемые уровни и иные предположения, является ожидаемая доля в будущей заработанной премии (применительно к перестраховочной премии). Исходящие потоки по

СПРП<sup>НО</sup> по прочим прямым и косвенным расходам принимаются равными нулю, т.к. расходы, связанные с перестрахованием, в учете отдельно не выделяются.

С учетом того, что вероятность убытков в суммах выше приоритета по оставшейся части страхового покрытия прямых договоров по прочим учетным группам оценивается близкой к нулю, с учетом доводов, приведенных при описании методов оценки ДДПУ, величина входящих и исходящих денежных потоков СПРП<sup>НО</sup> по долям в убытках и прочих расходах для учетных групп, кроме 2.1 и 3, также принимается равной нулю.

Исходящие потоки по СПРП<sup>НО</sup> по прочим прямым и косвенным расходам по всем учетным группам принимаются равными нулю, т.к. расходы, связанные с перестрахованием, отдельно не выделяются либо такие потоки являются обусловленными реализованным ранее потокам по основным договорам согласно п. 5.6.5 Положения № 858-П. Величина КРНП по всем учетным группам равна нулю согласно условиям пункта 5.6.6 Положения № 858-П (перестраховочные пулы либо менее 1,5% от базы по нетто-резерву).

Доля перестраховщиков в величине РПВУ не формируется в связи с тем, что по условиям договоров факультативно-облигаторного пропорционального перестрахования в рамках пула ОСАГО не предусматривается возмещения исходящих денежных потоков по премиям и убыткам в случаях, когда Общество является страховщиком потерпевшего.

Все непропорциональные договоры исходящего перестрахования признаются Обществом не передающими страховой риск согласно пункту 6.3.4 Положения № 858-П и Положению Общества и величины ОДП по ним не рассчитываются. Ответственный актуарий считает эту предпосылку корректной и не требующей дополнительной проверки, с учетом доводов о несущественности потоков по таким договорам, приведенным выше.

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

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения № 858-П и Положением Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, не осуществляется и не учитывается при оценке страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах.

## 5. Результаты актуарного оценивания

### 5.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и долей перестраховщиков на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов и по учетным группам

По итогам оценки величины страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах были получены следующие результаты (в тыс.руб.).

Таблица 5. Результат оценки резервов и доли перестраховщиков в резервах

Вид резерва	Учетная группа								Итого
	1	2.1	3	6	7	10	14	15	
Резерв премий, в том числе	18 716	73 151	158 888	257	731 570	1 580	-	119 602	<b>1 103 763</b>
Оценка величины обязательств по резерву премий ДПП	18 354	71 737	155 924	252	717 396	1 549	-	117 285	<b>1 082 497</b>
Оценка величины РМП	363	1 414	2 963	5	14 174	31	-	2 317	<b>21 267</b>
Резерв убытков, в том числе	1 842	27 092	193 909	2 216	375 675	1 466	-	21 375	<b>623 576</b>
Оценка величины обязательств по резерву убытков ДПУ	1 807	26 676	190 291	2 173	368 397	1 437	-	20 961	<b>611 741</b>
Оценка величины РМУ	36	417	3 618	43	7 279	28	-	414	<b>11 835</b>
Оценка величины РПВУ	-	-	35 525	-	-	-	-	-	<b>35 525</b>
Стабилизационный резерв	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Итого величина страховых резервов</b>	<b>20 558</b>	<b>100 243</b>	<b>388 321</b>	<b>2 473</b>	<b>1 107 245</b>	<b>3 045</b>	<b>-</b>	<b>140 977</b>	<b>1 762 864</b>
Доля перестраховщиков в резерве премий	-	169	5 931	-	-	-	-	-	<b>6 100</b>
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	5 593	7 145	-	-	-	-	-	<b>12 738</b>
<b>Доля перестраховщиков в страховых резервах</b>	<b>-</b>	<b>5 762</b>	<b>13 076</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 838</b>
в т.ч. по договорам, передающим страховой риск	-	5 762	13 076	-	-	-	-	-	<b>18 838</b>
в т.ч. по договорам, не передающим страховой риск	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>

Изменение результатов актуарного оценивания страховых резервов и долей перестраховщиков в них по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание (31.12.2024) [9], отражено в таблице 6.

Таблица 6. Изменение результатов оценки резервов и доли перестраховщиков в резервах

Вид резерва	Учетная группа								Итого
	1	2.1	3	6	7	10	14	15	
Резерв премий, в том числе	3 808	-55 169	36 093	-1 593	300 433	660	-	13 944	<b>298 175</b>
Оценка величины обязательств по резерву премий ДПП	5 850	-35 892	51 236	-1 300	355 793	777	-	28 667	<b>405 131</b>
Оценка величины РМП	-2 042	-19 276	-15 144	-293	-55 360	-118	-	-14 723	<b>-106 956</b>
Резерв убытков, в том числе	-183	19 205	37 284	-3 414	95 608	733	-17	4 403	<b>153 620</b>
Оценка величины обязательств по резерву убытков ДПУ	108	20 060	55 039	-2 549	133 496	823	-14	6 726	<b>213 689</b>
Оценка величины РМУ	-291	-856	-17 755	-865	-37 888	-90	-3	-2 323	<b>-60 069</b>
Оценка величины РПВУ	-	-	28 020	-	-	-	-	-	<b>28 020</b>
Стабилизационный резерв	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Итого величина страховых резервов</b>	<b>3 625</b>	<b>-35 964</b>	<b>101 397</b>	<b>-5 008</b>	<b>396 041</b>	<b>1 393</b>	<b>-17</b>	<b>18 347</b>	<b>479 814</b>
Доля перестраховщиков в резерве премий	-	138	-4 592	-	-	-	-	-	<b>-4 454</b>
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	5 593	-16 958	-	-18	-	-	-	<b>-11 384</b>
<b>Доля перестраховщиков в страховых резервах</b>	<b>-</b>	<b>5 731</b>	<b>-21 550</b>	<b>-</b>	<b>-18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-15 837</b>
в т.ч. по договорам, передающим страховой риск	-	5 731	-21 550	-	-18	-	-	-	<b>-15 837</b>
в т.ч. по договорам, не передающим страховой риск	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>

Из результатов изменений видно, что общая сумма резервов значительно выросла, прежде всего за счет учетных групп 3 и 7. Главный фактор роста величины резервов по учетной группе 7, особенно по ДПП – рост величины портфеля, преимущественно по договорам, заключенным во втором полугодии 2025 г. с большой частью неистекшего риска на дату оценивания. Основные факторы роста величины резервов по учетной группе 3 – рост величины портфеля и средней ожидаемой убыточности. Снижение величин РМП и РМУ произошло за счет амортизации вспомогательной величины ЭНП в сумме 180 790 тыс.руб.

**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 в отношении видов потоков**

Согласно Указанию № 4533-У приводятся также результаты актуарного оценивания величин ДПУ, ДПП, РПВУ, ДДПП, ДДПУ в дополнительных разрезах по видам денежных потоков. Входящие денежные потоки приводятся со знаком минус («-»), исходящие со знаком плюс («+»), нулевые потоки по учетной группе 14 не приводятся.

Таблица 7. Раскрытие денежных потоков в резервах и долях перестраховщиков

Вид резерва	Учетная группа							Итого
	1	2.1	3	6	7	10	15	
<b>ДПП, в том числе</b>	<b>18 354</b>	<b>71 737</b>	<b>155 924</b>	<b>252</b>	<b>717 396</b>	<b>1 549</b>	<b>117 285</b>	<b>1 082 497</b>
Входящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.1 пункта 5.5 (страховые премии)	-	-	-14 656	-19	-3 825	-	-1 082	<b>-19 582</b>
Входящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.1 пункта 5.5 (суброгации и регрессы)	-	-	-	-	-	-	-	-
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (выплаты)	16 759	14 499	147 654	179	641 542	1 426	52 625	<b>874 684</b>
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (возвраты части премий)	1 155	89 089	5 934	21	38 915	68	62 029	<b>197 211</b>
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (отчисления)	-	-	-	-	-	-	-	-
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (налоговые платежи)	-	-	-	-	-	-	-	-
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с пунктом 5.3.9 (прямые расходы)	-	-	3 503	-	8 157	-	997	<b>12 657</b>
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с пунктом 5.3.9 (косвенные расходы)	788	24 775	10 184	71	44 978	88	50 029	<b>130 913</b>
Входящие потоки в ДПП в соответствии с пунктом 5.3.9 (агентское и брокерское вознаграждение)	-348	-56 626	-377	-2	-13 045	-33	-48 095	<b>-118 525</b>

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания на 31.12.2025 года  
Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ИНСАЙТ»

Исходящие потоки в ДПП в соответствии с пунктом 5.3.9 (агентское и брокерское вознаграждение)	-	-	3 682	2	673	-	781	5 138
<b>ДПУ, в том числе</b>	<b>1 807</b>	<b>26 676</b>	<b>190 291</b>	<b>2 173</b>	<b>368 397</b>	<b>1 437</b>	<b>20 961</b>	<b>611 741</b>
Входящие потоки в ДПУ в соответствии с подпунктом 5.5.6.1 пункта 5.5	-	-	-	-	-	-	-	-
Исходящие потоки в ДПУ в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5	1 754	25 934	182 846	2135	357 402	1 395	20 324	591 791
Исходящие потоки в ДПУ в соответствии с пунктом 5.3.9 (прямые расходы)	-	-	4 338	-	4 544	-	385	9 268
Исходящие потоки в ДПУ в соответствии с пунктом 5.3.9 (косвенные расходы)	53	741	3 107	38	6 450	42	252	10 683
<b>РПВУ, в том числе</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 525</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 525</b>
Входящие потоки в РПВУ в соответствии с подпунктом 5.5.7.1 пункта 5.5	-	-	-43 382	-	-	-	-	-43 382
Исходящие потоки в РПВУ в соответствии с подпунктом 5.5.7.2 пункта 5.5 (кроме расходов на исполнение обязательств)	-	-	75 938	-	-	-	-	75 938
Исходящие потоки в РПВУ в соответствии с подпунктом 5.5.7.2 пункта 5.5 (расходы на исполнение обязательств)	-	-	2 969	-	-	-	-	2 969
<b>ДДПП, в том числе</b>	<b>-</b>	<b>-169</b>	<b>-5 931</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 6 100</b>
Входящие потоки в ДДПП в соответствии с подпунктом 5.6.4.1 пункта 5.6	-	-169	-5 931	-	-	-	-	-6 100
Исходящие потоки в ДДПП в соответствии с подпунктом 5.6.4.2 пункта 5.6	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ДДПУ, в том числе</b>	<b>-</b>	<b>-5 593</b>	<b>-7 145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-12 738</b>
Входящие потоки в ДДПУ в соответствии с подпунктом 5.6.4.1 пункта 5.6	-	-5 593	-7 145	-	-	-	-	-12 738
Исходящие потоки в ДДПУ в соответствии с подпунктом 5.6.4.2 пункта 5.6	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Общество признает все договоры непропорционального исходящего перестрахования не передающими страховой риск, не рассчитывает величину ОДП по ним и не учитывает потоки по таким договорам при расчете величины НРМП.

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

Таблица 8. Результат проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков – брутто-перестрахование, тыс.руб.

Учетная группа	Оценка ожидаемой величины денежных потоков, формирующих обязательства по резерву убытков (ДПУ) на 31.12.2024 (недисконтированная)	Сумма страховых выплат после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2024, на 31.12.2025	Сумма расходов на исполнение обязательств после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2024, на 31.12.2025	Переоцененный на 31.12.2025 остаток оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков по событиям, произошедшим до 31.12.2024	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ)
1	1 698	1 276	78	-	345
2.1	6 843	13 580	388	1 201	-8 326
3	137 773	83 359	4 066	12 524	37 823
6	4 723	957	17	1 665	2 084
7	247 435	191 784	4 710	28 626	22 315
10	614	-	-	-	614
14	14	-	-	-	14
15	14 582	10 364	146	1 291	2 781
<b>Итого</b>	<b>413 682</b>	<b>301 319</b>	<b>9 406</b>	<b>45 307</b>	<b>57 650</b>
Учетная группа	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ), %	Справочно			
		Резерв убытков на 31.12.2024	Оценка ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) на 31.12.2024	Оценка рискованной маржи в резерве убытков (РМУ) на 31.12.2024	
1	20,3%	2 025	1 698	327	
2.1	-121,7%	7 887	6 615	1 272	
3	27,5%	156 625	135 252	21 373	
6	44,1%	5 631	4 723	908	
7	9,0%	280 067	234 901	45 166	
10	100,0%	732	614	118	
14	100,0%	17	14	3	
15	19,1%	16 972	14 235	2 737	
<b>Итого</b>	<b>13,9%</b>	<b>469 956</b>	<b>398 052</b>	<b>71 904</b>	

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков брутто- и нетто-перестрахование отражены в таблицах 8 и 9. Из приведенных результатов можно сделать вывод, что резервы, сформированные на предыдущую дату актуарного оценивания, были оценены адекватно. Наибольший в абсолютных цифрах избыток резерва

по учетной группе 3 обусловлен применением ожидаемой убыточности 77% для ДПУ<sup>Ф</sup> (дополнительное условие в пункте 7 приложения 3 к Положению № 858-П и снижением убыточности по перестрахованному портфелю ОСАГО. Недостаток резерва по учетной группе 2.1 объясняется дозаявлением нескольких крупных убытков.

Таблица 9. Результат проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков – нетто-перестрахование, тыс.руб.

Учетная группа	Оценка ожидаемой величины денежных потоков, формирующих обязательства по резерву убытков нетто (ДПУ-ДДПУ) на 31.12.2024 (недисконтированная)	Сумма страховых выплат (нетто-перестрахование) после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2025	Сумма расходов (нетто-перестрахование) на исполнение обязательств после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2025	Справочно	
				Переоцененный на 31.12.2025 остаток оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (нетто-перестрахование) по событиям, произошедшим до 31.12.2024	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков нетто (ДПУ-ДДПУ)
1	1 698	1 276	78	-	345
2.1	6 843	13 580	388	1 201	-8 326
3	110 764	74 384	4 066	9 684	22 629
6	4 723	957	17	1 665	2 084
7	247 415	191 644	4 710	28 626	22 435
10	614	-	-	-	614
14	14	-	-	-	14
15	14 582	10 364	146	1 291	2 781
<b>Итого</b>	<b>386 654</b>	<b>292 205</b>	<b>9 406</b>	<b>42 468</b>	<b>42 575</b>
Учетная группа	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков нетто (ДПУ-ДДПУ), %	Справочно			
		Резерв убытков нетто-перестрахование на 31.12.2024	Оценка ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (нетто-перестрахование) (ДПУ-ДДПУ) на 31.12.2024	Оценка рискованной маржи в резерве убытков (РМУ) на 31.12.2024	
1	20,3%	2 025	1 698	327	
2.1	-121,7%	7 887	6 615	1 272	
3	20,4%	132 522	111 148	21 373	
6	44,1%	5 631	4 723	908	
7	9,1%	280 049	234 883	45 166	
10	100,0%	732	614	118	
14	100,0%	17	14	3	
15	19,1%	16 972	14 235	2 737	
<b>Итого</b>	<b>11,0%</b>	<b>445 835</b>	<b>373 931</b>	<b>71 904</b>	

### 5.3. 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 Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, не осуществляется и не учитывается при оценке страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах.

#### **5.4. Результаты актуарного оценивания показателя N<sub>4</sub>, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации**

Общество не заключало договоры страхования ответственности арбитражных управляющих и не имело признанных не ранее, чем за 54 месяца (4,5 года) до даты актуарного оценивания договоров страхования ответственности арбитражных управляющих, поэтому показатель N<sub>4</sub> был оценен в нулевом размере.

#### **5.5. Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации**

В соответствии с требованиями пункта 6.3 Положения № 858-П оцениваются риски по договорам страхования по учетным группам 18-21 в рамках страхования жизни, которые не заключаются Обществом, поэтому соответствующие риски не рассчитываются.

## **6. Выводы, рекомендации и иная информация**

### **6.1. Выводы по результатам актуарного оценивания**

Страховые резервы в размере 1 762 864 тысяч рублей и доля в страховых резервах в размере 18 838 тысяч рублей, отраженные Обществом в отчетности в порядке надзора по форме «Отчет о страховых резервах» (по форме 0420155 отчетности [8]) на дату актуарного оценивания, по мнению ответственного актуария оцениваются как адекватные.

Объем финансовых обязательств Общества в соответствии с требованиями главы 4 Положения № 858-П составляет 1 874 849 тысяч рублей. Стоимость активов Общества в соответствии с требованиями главы 3 Положения № 858-П и принимаемая в целях настоящего актуарного оценивания, составляет 3 427 045 тысяч рублей. По состоянию на дату оценивания Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания:

1. В расчет принимается сумма оценок страховых резервов, полученных по итогам актуарного оценивания, по всем учетным группам и видам резервов на дату оценивания;
2. В дополнение учитываются прочие страховые и нестраховые обязательства Общества, отраженные в отчетности в порядке надзора по форме «Отчет об активах и обязательствах» (по форме 0420154 отчетности [8]) в соответствии с требованиями главы 4 Положения № 858-П;
3. Учитываются активы в виде денежных средств, депозитов, облигаций, доли перестраховщиков в резервах и не учитываются права требований, не участвующие в расчете страховых резервов, и прочие активы, прямо или косвенно не соответствующие требованиям главы 3 Положения № 858-П, в терминах Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств».

Принимая во внимание почти двукратное превышение суммы активов над суммой обязательств на дату оценивания, а также то, что более 90% активов размещены в депозитах и на расчетных счетах в кредитных организациях с кредитными рейтингами не ниже уровня А по российской шкале, т.е. группой кредитного качества не ниже 12 и ожидаемой вероятностью

дефолта на годовом горизонте не более 1%, ответственный актуарий делает вывод о возможности Общества исполнить свои финансовые обязательства в полном объеме.

Таблица 10. Соотношение активов и обязательств в рамках оценивания

Показатель	Стоимость согласно требованиям Положения № 858-П, тыс.руб.
<b>Активы</b>	
Денежные средства и депозиты	3 408 207
Облигации	0
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18 838
<b>Итого активов</b>	<b>3 427 045</b>
<b>Обязательства</b>	
Страховые резервы	1 762 864
Прочие обязательства	111 985
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 874 849</b>
<b>Превышение активов над обязательствами (в терминах цели актуарного оценивания)</b>	<b>1 552 196</b>

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

По мнению ответственного актуария, риск неисполнения обязательств с учетом превышения активов, принимаемых для целей актуарного оценивания, над обязательствами, с учетом рисков сценариев, раскрываемых в Положении № 858-П, оценивается как низкий. При этом принимается во внимание структура страхового портфеля Общества, обладающая относительно низкой дюрацией обязательств.

Тем не менее существуют риски недооценки суммы обязательств по сравнению с конечной реализацией всех денежных потоков по обязательствам, которые оцениваются актуарием как маловероятные. Влияние на результаты оценки обязательств могут оказать следующие риски:

- Рост убыточности по моторным видам страхования (учетные группы 3 и 7), в том числе из-за изменения структуры портфеля и увеличением доли региональных дилеров и возможным ростом уровня недобросовестных практик;
- Заявление крупных убытков по кредитному и ипотечному страхованию (учетные группы 2.1, 10, 15) в суммах, близким к приоритету и выше.

Рекомендации по снижению рисков:

- С учетом значительного роста моторного портфеля Обществу следует уделять особое внимание взвешенной андеррайтинговой и тарифной политике, контролировать убыточность в разрезе партнеров, программ и прочих дополнительных разрезах, чтобы эффективно управлять портфелем и минимизировать долю убыточных сегментов;
- Расширить диверсификацию портфеля кредитного и ипотечного страхования за счет расширения линейки продуктов и перечня посредников.

### 6.3. Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария: результаты оценки чувствительности страховых резервов к основным предположениям

Ответственным актуарием был проведен анализ чувствительности к основным предположениям и параметрам, влияющим на конечные результаты оценивания, а именно:

- изменению ожидаемой убыточности на +10%/-10% (мультипликативно с коэффициентами 1,1 и 0,9 соответственно) относительно текущих оценок по последним 4 кварталам (по учетной группе 1 по одному кварталу) страховых случаев в составе ДПУ;
- изменению ожидаемой убыточности на +10%/-10% (мультипликативно с коэффициентами 1,1 и 0,9 соответственно) относительно ожидаемых оценок по будущим страховым случаям в составе ДПП.

Были получены следующие результаты влияния на сумму страховых резервов нетто РП + РУ минус (ДДПП+ДДПУ) в разрезе учетных групп (таблица 11), по которым сформированы ненулевые резервы.

Таблица 11. Анализ чувствительности нетто-резервов к основным предположениям

Учетная группа	Позитивный сценарий (снижение ожидаемой убыточности на 10%)		Негативный сценарий (увеличение ожидаемой убыточности на 10%)	
	Изменение суммы резервов, тыс.руб.	Изменение суммы резервов, %	Изменение суммы резервов, тыс.руб.	Изменение суммы резервов, %
1	-1 728	-8,4%	4 291	20,9%
2.1	-2 096	-2,2%	2 079	2,2%
3	-14 916	-4,0%	13 973	3,7%
6	-72	-2,9%	71	2,9%
7	-66 870	-6,0%	84 476	7,6%
10	-146	-4,8%	273	9,0%
15	-10 461	-7,4%	10 425	7,4%
<b>Итого</b>	<b>-96 288</b>	<b>-5,5%</b>	<b>115 588</b>	<b>6,6%</b>

Полученные результаты показывают соразмерную чувствительность к изменению основных параметров. Асимметричность отклика на изменение ожидаемой убыточности объясняется в том числе тем, что по учетным группам 3 и 7, по которым формируется более 90% резерва, конечная оценка ДПУ определяется за счет формульной величины ДПУ<sup>Ф</sup>, и основная часть разниц в таблице относится к оставшейся части покрытия.

С учетом значительного превышения активов, принятых в рамках актуарного оценивания над обязательствами, раскрытого в пункте 6.1 настоящего заключения, такие изменения в предположениях не окажут влияния на вывод о возможности Общества исполнить свои обязательства по состоянию на дату оценивания.

Ответственный актуарий



В.Р. Бибишев