



# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам обязательного актуарного оценивания деятельности  
страховой организации ООО «Страховая Компания Чабб Жизнь»  
за 2025 год

Ответственный актуарий: Андрусак М.С.

Москва, 2026

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....</b>	<b>3</b>
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.....	3
<b>2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....</b>	<b>4</b>
2.1. Полное наименование организации.....	4
2.2. РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ЗАПИСИ В ЕДИНОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ РЕЕСТРЕ СУБЪКТОВ СТРАХОВОГО ДЕЛА.....	4
2.3. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЙ НОМЕР НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА.....	4
2.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИИ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	4
<b>3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ.....</b>	<b>5</b>
3.1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	5
3.2. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	7
3.3. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ПОЛНОТЫ И ДОСТОВЕРНОСТИ ДАННЫХ.....	9
3.4. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ, ПО УЧЕТНЫМ ГРУППАМ.....	10
3.5. СВЕДЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЯ ВЫБОРА ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ.....	11
3.6. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ.....	13
3.7. СВЕДЕНИЯ О МЕТОДАХ И ПОДХОДАХ, ПРИМЕНЕННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОЛИ ПЕРЕСТРАХОВЩИКА В РЕЗЕРВАХ.....	19
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.....	19
<b>4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>20</b>
4.1. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ НА ОТЧЕТНУЮ ДАТУ.....	20
4.2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ОЖИДАЕМОГО ДЕФИЦИТА ПЕРЕСТРАХОВЩИКА.....	22
4.3. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕННОГО РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ДОСТАТОЧНОСТИ РЕЗЕРВОВ УБЫТКОВ.....	23
4.4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ БУДУЩИХ ПОСТУПЛЕНИЙ ПО СУБРОГАЦИИ И РЕГРЕССАМ, А ТАКЖЕ ПОСТУПЛЕНИЙ ИМУЩЕСТВА И (ИЛИ) ЕГО ГОДНЫХ ОСТАТКОВ.....	23
4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ N4.....	24
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ РИСКОВ, УЧИТЫВАЕМЫХ ПРИ РАСЧЕТЕ НОРМАТИВНОГО РАЗМЕРА МАРЖИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	24
<b>5. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>25</b>
5.1. ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПРОВЕДЕННОГО АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	25
5.2. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИХ УСТРАНЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ.....	25
5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧАЕМАЯ В АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕШЕНИЮ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ.....	25

## **1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ**

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

Андрусяк Михаил Сергеевич

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

70

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

«Ассоциация гильдия актуариев»

### **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 № АЗ-1-2025 от 21.01.2026. В течение предшествующих 12 месяцев Ответственный актуарий не имел трудовых отношений с оцениваемой организацией и не заключал договоров гражданско-правового характера (ГПХ).

### **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.**

Включен в Единый реестр ответственных актуариев согласно решению Банка России от 03.04.2015 № РБ-52-2/493. Прошел аттестацию по направлению страхование жизни, протокол аттестационной комиссии № 01/2025 от 17.01.2025.

## **2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **2.1. Полное наименование организации.**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»

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

3998

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

7704798036

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

- Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни, СЛ № 3998 от 28.09.2022
- Добровольное страхование жизни, СЖ № 3998 от 28.09.2022

### **3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ**

#### **3.1. Общие сведения**

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:

31 декабря 2025 года (далее - Расчетная дата).

Дата составления актуарного заключения:

27 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 № 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 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).
- 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.
- 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 на Расчетную дату, включая расчетный excel-файл.
- Описание и расчет используемых для расчета страховых резервов предположений.
- 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 учета договоров страхования за 2020 - 2025 годы. Данные были предоставлены в разбивке по кварталам/месяцам начисления в разрезе индивидуальных договоров страхования с идентификацией вида страхования (в классификации Компании) и информацией о комиссионном вознаграждении.
- Журналы учета убытков (страховых выплат, заявленных, но неурегулированных убытков) и досрочно прекращенных договоров за период 2020 - 2025 гг. Данные были предоставлены в разрезе индивидуальных выплат по страховым случаям и случаям возврата

страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации Компании).

- Информация об отсутствии в Компании договоров исходящего перестрахования в 2024 – 2025 годы.
- Данные о расходах на обслуживание действующих договоров страхования, данные о прямых и косвенных расходах на урегулирование убытков за 2020 – 2025 годы.
- Данные относительно дебиторской задолженности по договорам страхования (по состоянию на Расчетную дату, ДЗ по договорам страхования в Компании отсутствует).
- Данные расчетов страховых резервов на конец каждого квартала 2025 года, рассчитанные согласно требованиям Положения № 858-П и требованиям ОСБУ/МСФО.
- Данные форм бухгалтерской отчетности (проект отчетности) по ОСБУ и отчетности в порядке надзора (ОПН) организации за 2025 г.
- Учетная политика Компании согласно стандартам ОСБУ на 2025 год;
- Инструменты расчета страховых резервов Компании, описание предположений, использованных при расчете страховых резервов.
- 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.

Дополнительно из внешних источников при проведении актуарного оценивания была использована следующая информация:

- Ставки кривых бескупонной доходности, опубликованные на сайте ПАО "Московская биржа", ссылка на источник: <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>
- Прогноз социально-экономического развития РФ на 2026 и на плановый период 2027 и 2028 годов, ссылка на источник: [https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy\\_socialno\\_ekonomicheskogo\\_razvitiya/prognoz\\_socialno\\_ekonomicheskogo\\_razvitiya\\_rf\\_na\\_2026\\_god\\_i\\_na\\_planovyy\\_period\\_2027\\_i\\_2028\\_godov.html](https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2026_god_i_na_planovyy_period_2027_i_2028_godov.html)
- Сводные данные статистической формы отчетности страховщиков за 9 месяцев 2025 года, ссылка на источник:

[https://cbr.ru/Collection/Collection/File/59395/svod\\_ssd\\_2025\\_3.xlsx](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/59395/svod_ssd_2025_3.xlsx)

### 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 № 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации", о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок**

Суммы премий, комиссий, выплат и заявленных, но неурегулированных убытков, 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.

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 счету 357XX по соответствующим символам ОФР. Разниц выявлено не было.
- Произведенные выплаты по данным в журналах Компании за 2025 год были сверены с регистрами учета по счету 37211 по соответствующим символам ОФР. Разниц выявлено не было.
- Полученные данные и журналы по выплатам, премиям и комиссиям предыдущих лет были сверены с аналогичными данными и журналами за предыдущий отчетный год.

- Также от Компании была получена информация об отсутствии комиссионного вознаграждения в 2025 году и об отсутствии расходов на урегулирование убытков. Эта информация была подтверждена по данным бухгалтерского учета.

В ходе проведенных проверок предоставленных данных не было выявлено расхождений. Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

По итогам проведенных проверок сделан вывод о том, что предоставленные данные являются достоверными и непротиворечивыми, 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
2.1. НС	Страхование от несчастных случаев и болезней
18 НСЖ	Накопительное страхование жизни

Выделение дополнительных учетных групп не производилось.

Для учетной группы НС основной валютой является российский рубль.

К учетной группе НС относятся договоры, по которым покрываются риски наступления несчастного случая или болезни.

К учетной группе НСЖ относится заключенный в 2025 году договор долгосрочного страхования жизни, которым предусмотрено покрытие рисков смерти по любой причине и дожития до окончания срока действия договора.

### **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

В силу отсутствия собственной статистики, коэффициент убыточности для резервной группы НС был использован в размере среднерыночного значения по фактическим данным ЦБ.

Для оценки вероятности наступления смерти в каждый год действия договора страхования была использована таблица смертности (см Приложение 1), которая применяется в страховых компаниях с аналогичным портфелем на основе рекомендаций перестраховщиков, скорректированная для расчетов резервов по наилучшей оценке.

- Уровень расходов

Для выбора расходов на сопровождение была проанализирована структура плановых расходов Компании на следующий календарный год, в которой были выделены статьи, связанные с сопровождением договоров страхования и исполнением обязательств по действующему портфелю. Основные статьи, относящиеся к сопровождению страхового портфеля Компании – это расходы на актуарные услуги и расходы на инвестирование средств страховых резервов по страхованию жизни.

Оценка ожидаемого уровня расходов была произведена исходя из отношения величины плановых расходов на 2026 год к плановой премии за этот же период. Величина плановых расходов была определена как

выделение доли расходов, относящихся к страхованию в общих расходах. Аллокация расходов между учетными группами была произведена с учетом фактического распределения времени сотрудников, которое они тратят на сопровождение договоров соответствующего типа.

Расходы на последующие годы получены исходя из ожидаемой суммы расходов на 2026 год, увеличенных на инфляцию.

В силу отсутствия у Компании значимого собственного опыта урегулированных убытков за последние годы, Ответственный актуарий использовал как оценку известные ему данные других сравнимых по размеру бизнеса страховых компаний.

- Уровень инфляции расходов

Определен на основе прогноза Минэкономразвития РФ на 2026-2028гг.

Год	2026	2027	2028 и далее
Рубли	5,1%	4%	4%

- Уровень расторжений

В Компании не было расторжений договоров страхования в течении нескольких лет, поэтому уровень ожидаемых расторжений для учетной группы НС был принят нулевым.

Ожидаемый уровень расторжений по страхованию жизни был установлен в нулевом размере, так как в соответствии с полученной от руководства Компании информацией, вероятность досрочного расторжения единственного заключенного в Компании договора долгосрочного страхования жизни является крайне малой.

При формировании денежных потоков для расчета страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, были использованы следующие параметры:

Учетная группа	Убыточность	Уровень расходов на сопровождение	Уровень расходов на урегулирование претензий	Уровень расторжений
2.1 НС	29,73%	800%	2,5%	0%

При формировании денежных потоков для расчета страховых резервов по страхованию жизни были использованы следующие параметры:

Учетная группа	Уровень расходов на сопровождение	Уровень инвестиционных расходов	Уровень расходов на урегулирование претензий	Уровень расторжений
18 НСЖ	6 667 руб. в месяц	8 333 руб. в месяц	2,5%	0%

Фактические расходы во второй половине 2025 года на сопровождение договора страхования жизни и на инвестирование средств страховых резервов соответствуют данным показателям.

Высокий уровень расходов на сопровождение объясняется крайне малым размером портфеля Компании, на отчетную дату имеется всего несколько действующих договоров.

### **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 использована 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. В ходе составления актуарного заключения Ответственный актуарий произвел независимые оценки страховых резервов, которые не обнаружили существенных отличий от результата расчета Компании. В связи с этим Ответственным актуарием были приняты в качестве итоговых результатов расчета страховых резервов результаты, полученные в ходе самостоятельного расчета.

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 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 по каждой учетной группе, в которой имеются действующие договоры страхования либо договоры, завершённые в течение последних пяти лет, строится прогноз денежных потоков страховщика по относящимся к ней договорам страхования. Формирование денежных потоков осуществляется с применением методов математического моделирования. Каждый денежный поток содержит обязательные характеристики, предусмотренные Положением № 858-П (вид, размер, направление, период или дату, вероятность наступления), и учитывает возможные изменения количества страховых случаев, а также возможные изменения дат и размеров страховых выплат и величины расходов на ведение дела и урегулирование убытков.

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, по валюте, в которой делается расчет по учетной группе.

Денежные потоки, величина которых устанавливается в валюте, отличной от российских рублей, в Компании отсутствуют.

Виды потоков, сформированных и участвующих в расчете для каждого резерва, приведены ниже.

### *3.6.2. Резерв премий*

Резерв премий – сумма неотрицательной (для учётной группы 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 рискованной маржи в резерве премий (РМП).

ДПП рассчитывается как приведенная к Расчетной дате стоимость следующих денежных потоков по договору страхования, возникающих после Расчетной даты:

Исходящие:

- осуществление страховых выплат по страховым случаям;
- оплата аквизиционных расходов;
- оплата расходов на урегулирование убытков по страховым случаям;
- оплата инвестиционных расходов (для страхования жизни);
- потоки по расходам на ведение дела;

Входящие:

- будущие взносы, срок оплаты которых по графику платежей по заключенным до расчетной даты договорам страхования еще не наступил;

Для страхования иного, чем страхование жизни при формировании денежных потоков 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.

Формирование потоков производится путем применения процентов, относящихся к денежным потокам каждого вида (будущие выплаты, прямые и косвенные расходы на урегулирование убытков, расходы на сопровождение, потоки по будущим расторжениям) к заработанной премии (для выплат и расходов на сопровождение) либо сумме выплат (для расходов на урегулирование) в будущие кварталы по действующему на Расчетную дату портфелю договоров страхования. Данные величины могут распределяться по будущим ожидаемым периодам исходя из факторов запаздывания, рассчитанных при определении величины резерва убытков, и дисконтируются на Расчетную дату.

Денежные потоки по страхованию жизни формируются на ежемесячной основе исходя из условий договоров страхования (страховые

и выкупные суммы, ожидаемые страховые премии), будущие расходы рассчитаны с учетом ожидаемой будущей инфляции. Денежные потоки выплат прогнозируются как произведение вероятности сохранения договора страхования в составе действующих на начало периода, величины денежного потока и вероятности платежа по денежному потоку. Величина денежного потока определяется исходя из условий договора страхования. Вероятность платежа по денежному потоку для ожидаемых страховых выплат и при досрочном расторжении определяется исходя из вероятности смерти, расторжения договора либо дожития для последнего периода действия договора. Денежный поток расходов на исполнение обязательств по страховым случаям определяется как произведение денежного потока страховых выплат и актуарного предположения об уровне расходов на урегулирование. Денежные потоки премий, аквизиционных расходов, расходов на сопровождение и инвестиционных расходов прогнозируются для каждого будущего периода как произведение вероятности сохранения договора страхования в составе действующих на начало периода и величины платежа или расходов.

Входящие денежные потоки дисконтируются на конец периода платежа, а исходящие – на начало.

### *3.6.3. 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 рискованной маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (РМУ).

Резерв убытков определяется исходя из оценки на расчетную дату стоимости обязательств страховщика, возникающих в связи с произошедшими на расчетную дату по учитываемым в расчете договорам страхования следующими событиями:

- досрочное прекращение договора страхования жизни;
- наступление страхового случая.

Оценка ДПУ для страхования итогов, чем страхование жизни осуществлена по следующей формуле Положения № 858-П:

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

где

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

$\text{ЗНУ}$  - неотрицательная наилучшая оценка стоимости денежных потоков по страховым выплатам в отношении страховых случаев, заявленных страховщику до расчетной даты. Величина  $\text{ЗНУ}$  равна 0, так как заявленные убытки на Расчетную дату в Компании отсутствуют.

$\text{ДПУ}^{\Phi}$  – 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.

$\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$  – 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  $\text{ОРС}^{\Phi}$  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.

В страховании жизни для оценки ДПУ строится прогноз денежных потоков страховщика по заявленным убыткам с использованием паттернов выплат.

Учитывая малый размер портфеля, Компанией были получены письма – подтверждения от каждого из страхователей – физических лиц об отсутствии страховых случаев по застрахованным по состоянию на 31.12.2025 (письма были получены Компанией в середине января 2026г.). В этой связи, учитывая отсутствие заявленных на дату расчета резерва убытков, наступивших до Расчетной даты, а также традиционно короткий срок заявления убытков по индивидуальным и групповым договорам личного страхования, формирование ненулевых ДПУ<sup>НО</sup> представляется нецелесообразным.

#### *3.6.4. Резерв инвестиционных обязательств по страхованию жизни*

Расчет резерва инвестиционных обязательств производится для договоров учетной группы 19 Инвестиционное страхование жизни. По всем остальным учетным группам расчет РИО не производится. Поскольку в Компании на Расчетную дату отсутствуют договоры страхования жизни, относящиеся к данной учетной группе, данный резерв не формировался.

#### *3.6.5. Рисковая маржа в резерве премий и резерве убытков*

Расчет 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.

$$РМП_i = \frac{\max(ДПП_i - ДДПП_i; 0)}{\sum \max(ДПП_n; 0) + \sum ДПУ_n} \times РМ,$$

$$РМУ_i = \frac{ДПУ_i - ДДПУ_i}{\sum \max(ДПП_n; 0) + \sum ДПУ_n} \times РМ, \quad \text{где}$$

$\sum \max(ДПП_n; 0) + \sum ДПУ_n$  - 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

ДДПП, ДДПУ – доля перестраховщиков в резерве премий (убытков) по соответствующей учетной группе,

PM – показатель, рассчитанный по следующей формуле:

$$PM = \sum_i PM_i, \quad \text{где}$$

- $PM_i$  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, и в целом в 2025 году, 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 рискованной маржи в резерве премий, в резерве убытков по учетной группе (дополнительной учетной группе) и по страховому портфелю; изменения указанных результатов по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую проведено обязательное актуарное оценивание**

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, на предыдущую дату обязательного актуарного оценивания (31.12.2024), а также изменения результатов между данными датами:

Вид резерва	31.12.2025		31.12.2024		Изменение	
	2.1 НС	18 НСЖ	2.1 НС	18 НСЖ	2.1 НС	18 НСЖ
<b>Резерв премий</b>	<b>402</b>	<b>833</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>205</b>	<b>833</b>
ДПП	388	805	195	0	193	805
РМП	13	28	2	0	12	28
<b>Резерв убытков</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ДПУ	0	0	0	0	0	0
РМУ	0	0	0	0	0	0
<b>Итого страховой резерв</b>	<b>1 234</b>		<b>197</b>		<b>1 038</b>	
<b>Доля перестраховщиков</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	

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	ДПП		ДПУ	
	2.1 НС	18 НСЖ	2.1 НС	18 НСЖ
Абз. 4. Входящие денежные потоки	0	-2 681	0	0
Абз. 5. Исходящие денежные потоки	388	3 485	0	0
Абз. 6. Денежные потоки по расходам	374	678	0	0
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.

**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.**

Результаты ретроспективного анализа достаточности резерва убытков на 31.12.2023 и 31.12.2024 по учетным группам:

Учетная группа 2.1	31.12.2023	31.12.2024
Резервы убытков на прошлую Расчетную дату	0	0
Выплаты нарастающим итогом		
31.12.2024	0	
31.12.2025	0	0
Расходы на урегулирование убытков		
31.12.2024	0	
31.12.2025	0	0
Резервы убытков на конец года		
31.12.2024	0	
31.12.2025	0	0
<b>Избыток / Недостаток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Избыток / Недостаток в %</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Единственная страховая выплата Компании, состоявшаяся в 2024 году, относится к страховому случаю 2024 года и не влияет на ретроспективный анализ резерва убытков, сформированных на прошлую Расчетную дату.

Учитывая малый портфель Компании и наблюдаемую быстроту заявления убытков, используемая нулевая оценка резерва состоявшихся убытков является, по мнению Ответственного актуария, обоснованной.

**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	2
Риск долголетия	0
Риск расходов на ведение дела	54
Риск досрочного прекращения договоров или изменения их условий	2
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 56 тыс. руб.

Нормативный размер маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни составляет 12 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**

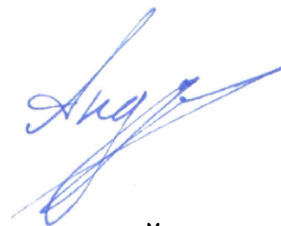
Методы оценки регуляторных резервов, выбранные Компанией, соответствуют требованиям Положения № 858-П. Параметры актуарного базиса основаны на актуальной информации и обеспечивают формирование наилучшей оценки при моделировании денежных потоков, используемых для расчета регуляторных резервов. Контрольные 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.**

Рисков неисполнения обязательств Компании не выявлено.

### **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:

Андрусак М.С.