
АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности страховой компании

ООО СК «Согласие-Вита» за 2025 год

Ответственный актуарий: Мандровский Артем Андреевич



Москва, 2026

Оглавление

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	5
1 СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	5
1.1 Фамилия, имя, отчество:.....	5
1.2 Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев:.....	5
1.3 Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий:	6
1.4 Основание осуществления актуарной деятельности:	6
1.5 Данные об аттестации ответственного актуария:	6
2 СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	6
2.1 Полное наименование организации:	6
2.2 Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела:.....	6
2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):.....	6
2.4 Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи):	6
3 СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
3.1 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	7
3.2 Дата составления актуарного заключения.....	7
3.3 Заказчик актуарного оценивания.....	7
3.4 Цель проведения актуарного оценивания.....	7
3.5 Задача актуарного оценивания	7
3.6 Перечень нормативных документов.....	7
3.7 Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания	8
3.8 Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур	9
Актуарием был проведен следующий анализ полученных от Компании данных:	9
3.9 Информация по распределению договоров страхования.....	10

3.10	Обоснование выбора и описание методов, использованных для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов резервов по резервным группам	11
3.10.1	Резерв премий	12
3.10.2	Резерв убытка	15
3.10.3	Резерв инвестиционных обязательств	16
3.11	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)	16
3.11.1	Резерв премий	17
3.11.2	Резерв убытка	20
3.11.3	Резерв инвестиционных обязательств	20
3.12	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования	20
3.13	Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	22
4	РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	22
4.1	Результаты актуарного оценивания страховых резервов на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов, по учетным	22
4.2	Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск	24
4.3	Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе и по страховому портфелю	25
4.4	Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков	25
4.5	Результаты актуарного оценивания показателя N ₄ , учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с подпунктом 6.3.2.6 пункта 6.3 Положения Банка России N 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	26
4.6	Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с пунктом 6.3 Положения Банка России N 858-П на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	26

5	ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	26
5.1	Выводы по результатам проведенного актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	26
5.2	Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению.....	26

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание:

31 декабря 2025 года.

Дата составления актуарного заключения:

27 февраля 2026 года.

Цель составления актуарного заключения:

- Ежегодное обязательное актуарное оценивание во исполнение требований статьи 3 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013г. №293-ФЗ.
- Требование статьи 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ

Заключение подготовлено для предоставления в Центральный Банк Российской Федерации.

Заказчик актуарного оценивания - Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Согласие-Вита» (далее по тексту – Компания, Общество, Страховщик).

1 СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

1.1 Фамилия, имя, отчество:

Мандровский Артем Андреевич (далее также – «Ответственный актуарий»).

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

129.

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

Ассоциация профессиональных актуариев.

1.4 Основание осуществления актуарной деятельности:

Актuarное заключение подготовлено на основании гражданско-правового договора № б/н от 29.12.2025 между ООО «Страховая компания «Согласие-Вита» и Мандровским Артемом Андреевичем.

Других договоров между ООО «Страховая компания «Согласие-Вита» и Мандровским Артемом Андреевичем, действующих на момент составления настоящего актуарного заключения, нет.

1.5 Данные об аттестации ответственного актуария:

Свидетельство об аттестации №2020-12/03 Ассоциации профессиональных актуариев на ответственного актуария по направлению: деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни. Решение аттестационной комиссии от 16.12.2020г

2 СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1 Полное наименование организации:

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Согласие-Вита» (далее также – «Страховщик», «Компания»).

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

3511.

2.3 Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):

7706217093.

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

Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия серии СЖ № 3511 от 27 марта 2015 г. на осуществление добровольного страхования жизни;
- лицензия серии СЛ № 3511 от 27 марта 2015 г. на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни.

3 СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1 Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

31 декабря 2025 года.

3.2 Дата составления актуарного заключения

27 февраля 2026 года.

3.3 Заказчик актуарного оценивания

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Согласие-Вита»

3.4 Цель проведения актуарного оценивания

Подготовка выводов об объеме финансовых обязательств Страховщика.

Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в уполномоченный орган, осуществляющий надзор за деятельностью страховых организаций, – Центральный банк Российской Федерации

3.5 Задача актуарного оценивания

Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со статьей 3 Федерального закона от 02.11.2013. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

3.6 Перечень нормативных документов

Настоящее актуарное оценивание проводилось в соответствии с требованиями следующих нормативных правовых актов, стандартов и правил актуарной деятельности:

- Федерального закона от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;

- Положения Банка России от 17.06.2025 № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – «Положение 858-П»);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года №САДП-27, согласован Банком России 14 августа 2024 года № 02-53-9/7425);
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» от 24 ноября 2015 года, протокол № САДП-7, согласован Банком России 28 марта 2016 года № 06-51-3/2163;
- Федерального стандарта актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» от 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6, согласован Банком России 16 февраля 2016 года № 06-51/1016;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Приложение № 3 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 27.06.2016 № 98н) или IAS 39;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Приложение № 40 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 № 217н);

3.7 Перечень данных, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания

Для проведения актуарного оценивания ответственный актуарий получил от Компании следующие данные:

- Данные форм и раскрытий бухгалтерской отчетности за 2025 год
- ОСВ за 2025-ой год
- Журналы учета заявленных и оплаченных убытков и выкупных сумм
- Правила страхования, по договорам, действовавшим на 31.12.2025.
- Паспорта продуктов, действующих на отчетную дату
- Положение о формировании страховых резервов, действующие в Компании по состоянию на 31.12.2025.
- Учетная политика Общества
- Копии выписок из депозитария о местах хранения финансовых активов Компании по состоянию на 31.12.2025г.
- Действующие на отчетную дату договоры перестраховочного покрытия Общества.
- Журналы начисленных премий и комиссионного вознаграждения за 2025-ой год.
- Журнал действующих на отчетную дату договоров страхования

Компания несет ответственность за достоверность данных, предоставленных для актуарного оценивания

В процессе оценивания актуарием были использованы данные из внешних источников:

- Кривая бескупонной доходности по ОФЗ на конец 2025-года (<http://www.cbr.ru/>)
- Данные о доходности бумаг Казначейства США (<https://home.treasury.gov/>)
- Прогноз инфляции (https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)

3.8 Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур

Актуарием был проведен следующий анализ полученных от Компании данных:

- сверка показателей журналов с показателями бухгалтерского учета.
- сверка показателей журналов с показателями бухгалтерской отчетности
- анализ показателей в актуарных журналах, включая проверку на корректное заполнение (выборочная сверка с предоставленными скан-копиями выбранных полисов), отсутствие отрицательных и нулевых сроков действия договоров, отсутствие ошибок ввода, в том числе в части форматов, недостоверных дат
- Суммы оплаченных убытков в предоставленных для проведения актуарной оценки журналах также совпадают с данными отчетности за 2025-ой год
- Были проделаны прочие проверки на согласованность данных (проверено, что все действующие на отчетную дату полисы либо были в действующих на 31.12.2024, либо были восстановлены в течение 2025-го года, либо начислены в отчетном году. Также проверено, что полисы, которые были в резерве на 31.12.2024 и не оказались в составе полисов с обязательствами по состоянию на 31.12.2025 – выбыли по причинам, не противоречащим требованиям бухгалтерского учета). Значимых отклонений не выявлено.

Проведенные актуарием проверки показали, что данные, предоставленные Компанией, обладают необходимыми для проведения актуарного оценивания критериями полноты и согласованности и могут быть использованы Ответственным актуарием в целях проведения актуарного оценивания, указанных в п 3.4.

3.9 Информация по распределению договоров страхования

Для целей оценки страховых обязательств договоры страхования, заключенные Обществом, разнесены по следующим учетным группам (далее также - «УГ»), предусмотренным пунктом 5.1.3 и 5.1.4 Положения 858-П:

Учетные группы. Таблица 3.9.1

№ Учетной группы	Наименование группы
1	Добровольное медицинское страхование
2.1	Страхование от несчастных случаев и болезней
18	Накопительное страхование жизни
19	Инвестиционное страхование жизни
21	Прочее страхование жизни

1. Добровольное медицинское страхование

К данной группе относятся договоры страхования по виду "медицинское страхование".

2. Страхование от несчастных случаев и болезней

Данная группа представлена индивидуальными и корпоративными договорами страхования по виду "страхование от несчастных случаев и болезней".

3. Накопительное страхование жизни

Данная категория включает в себя все договоры страхования имущественных интересов, связанных с дожитием граждан до определенных возраста или срока, в том числе включающие страхование имущественных интересов, связанных со смертью таких граждан ранее такого возраста (срока), и не предусматривающие дополнительных выплат сверх страховой суммы, на которые выгодоприобретатель имеет право в соответствии с условиями такого договора, в зависимости от изменения показателя (в том числе стоимости актива, значения индекса), определенного в соответствии с условиями такого договора (далее - дополнительные выплаты), кроме договоров страхования, относящихся к учетной группе 20.

Рассматриваемая группа договоров занимает существенную долю в портфеле

4. Инвестиционное страхование жизни

В этой группе договоров можно выделить договоры ИСЖ и договоры ДСЖ.

К договорам ИСЖ относятся договоры страхования имущественных интересов, связанных с дожитием граждан до определенных возраста или срока, в том числе включающие страхование имущественных интересов, связанных со смертью таких граждан ранее такого возраста (срока), предусматривающие дополнительные выплаты.

К договорам ДСЖ относятся договоры страхования имущественных интересов, связанных с дожитием граждан до определенных возраста или срока, в том числе включающие страхование имущественных интересов, связанных со смертью таких граждан ранее такого возраста (срока), предусматривающие денежную компенсацию в связи с погашением паев.

5. Прочее страхование жизни

Договоры страхования жизни, кроме договоров страхования, относящихся к учетным группам 18 - 20.

В данную категорию входят договоры страхования жизни, у которых отсутствует риск «Дожитие». Наиболее существенную часть рассматриваемой учетной группы занимают продукты страхования жизни заёмщиков кредита - кредитное страхование жизни.

Компания не производит выделение дополнительных учетных групп для УГ 1 и 2.1. и не проверяет на выполнимость критерии и условия моделей разделения в соответствии с п. 5.1.6. Положения 858-П. Ответственный Актuarий, принимая во внимания критерии и условия выделения дополнительных учетных групп, считает подход Компании допустимым.

Страховщик не заключает договоров сострахования и не принимает договоры в перестрахование.

3.10 Обоснование выбора и описание методов, использованных для проведения актуарного оценивания страховых обязательств для всех видов резервов по резервным группам

Компания оценивает свои обязательства в соответствии с «Положением о формировании страховых резервов», утвержденным приказом № СВ-1/34 от 15.09.2025 и разработанным в соответствии с требованиями Положения 858-П.

Расчет страховых резервов выполняется с использованием актуарных методов, которые изложены в «Положении о формировании страховых резервов» и соответствуют указаниям Федерального стандарта актуарной деятельности

«Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» и Федерального стандарта актuarной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни».

Величина резервов, выраженных в иностранной валюте, пересчитывалась в рубли на 31.12.2025 по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю.

Компания формирует следующие виды резервы:

- Резерв премий;
- Резерв убытка;
- Резерв инвестиционных обязательств;

Величина резерва по учетной группе равна сумме величин страховых резервов по видам резервов, формируемых по этой учетной группе.

3.10.1 Резерв премий

Резерв премий представляет собой оценку на расчетную дату стоимости обязательств страховщика из учитываемых в расчете договоров страхования по не истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров, за исключением обязательств, учитываемых в резерве инвестиционных обязательств.

Период платежа в прогнозе денежных потоков определен в месяцах для договоров учетных групп 18-21 и в кварталах для договоров учетных групп 1, 2.1. Прогноз денежных потоков включает денежные потоки при реализации всех возможных комбинаций всех возможных условий договора страхования.

Величина резерва премий по каждой учетной группе принимается равной сумме наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий (далее ДПП), и величины рискованной маржи в резерве (далее РМП).

Показатель РМП рассчитывается по каждой учетной группе в соответствии с пунктом 5.3.8 Положения 858-П.

Страхование жизни (учетные группы 18-21)

Общая формула ДПП для отдельного договора страхования (учетная группа 18-21):

$$\text{ДПП}_i = PV_i^{\text{claims}} + PV_i^{\text{lapse}} + PV_i^{\text{Exp}} + PV_i^{\text{Exp-claims}} + PV_i^{\text{Exp-acquisition}} + PV_i^{\text{Exp-inv}} - PV_i^{\text{premium}} \quad (3.10.1.1)$$

i – порядковый номер договора страхования

PV_i^{claims} – приведенная на отчетную дату стоимость будущих ожидаемых страховых выплат.

PV_i^{lapse} – приведенная на отчетную дату стоимость будущих выплат, связанных с досрочным расторжением договора страхования (не по причине страхового случая)

PV_i^{Exp} – приведенная на отчетную дату стоимость будущих расходов на обслуживание (не связанное с урегулированием страховых случаев и расходами на инвестирование) договора страхования

$PV_i^{\text{Exp-acquisition}}$ – приведенная на отчетную дату стоимость будущих расходов, связанных с комиссионным вознаграждением.

$PV_i^{\text{Exp-inv}}$ – приведенная на отчетную дату стоимость будущих расходов, связанных с обслуживанием инвестиционной деятельности страховщика.

$PV_i^{\text{Exp-claims}}$ – приведенная на отчетную дату стоимость будущих расходов, связанных с урегулированием убытков

PV_i^{premium} – приведенная на отчетную дату стоимость будущих страховых премий, ожидаемых к получению.

Для учетных групп 18-21 ДПП рассчитывается отдельно по каждому договору, с учетом его индивидуальных условий. Размер платежа для таких учетных групп (за исключением договоров страхования кредитного страхования жизни) в j -ом прогнозируемом месяце определяется как произведение вероятности сохранения договора страхования (страхового риска для случая потока страховых случаев) в составе действующих на начало месяца, величины платежа и вероятности платежа.

Для договоров кредитного страхования жизни, относящихся к учетной группе 21 расчет составляющих формулы 3.10.1.1 определяется следующим образом:

$$PV_i^{\text{claims}} = \sum_{l=t}^T NP_l \cdot \text{LossR} \cdot \frac{(1 - \text{LapR})^{(l-t)/12}}{(1 - \text{CD}_{l-t})^{(l-t)/12}}$$

$$PV_i^{lapse} = \sum_{l=t}^T P \cdot (1 - KB) \cdot \frac{(T - t + 1)}{T} \cdot LapR \cdot \frac{(1 - LapR)^{(l-t)/12}}{(1 - CD_{l-t})^{(l-t)/12}}$$

NP_j – распределенная нетто-премия по договору в отношении месяца действия j с учетом неравномерности распределения ответственности по договору

$$NP_j = P \cdot (1 - KB) \cdot \frac{S_j}{\sum_{l=1}^T S_l}$$

S_j – страховая сумма в месяц j .

T – количество месяцев страхования.

KB – аквизиционные расходы, связанные с заключением договора страхования

P – страховая премия

CD_l – годовая спотовая ставка дисконтирования на срок l в месяцах

$LossR$ – уровень нетто-убыточности

$LapR$ – годовой уровень расторжений.

Договоры кредитного страхования жизни с единовременной уплатой премий, поэтому потоки, связанные с не понесёнными к отчетной дате аквизиционными расходами и страховыми премиями, отсутствуют. Расходы на урегулирование убытков считаются по аналогии с подходом в учетных группах 18-19 как произведение процента на урегулирование и потока страховых выплат и возвратов в связи с расторжениями. Расходы на сопровождение для кредитного страхования жизни определяются по аналогии с формулой для PV_i^{claims} , с той разницей, что вместо $LossR$ используется процент расходов на сопровождение.

Страхование иного, чем страхование жизни (учетные группы 1 и 2.1)

Для целей расчета ДПП по учетным группам 1 и 2.1 используется пропорциональный метод, заключающийся в умножении показателя, характеризующего денежный поток, на коэффициент пропорциональности, обеспечивающий соответствие денежного потока характеризующему показателю.

Основным допущением метода является соответствие периода платежа прогнозного потока периоду реализации характеризующего показателя. В качестве показателя, характеризующего денежный поток, используется показатель

заработанной премии, рассчитанной в отношении каждого договора в соответствии с п.5.5.5 Положения 858-П, умноженного на $(1 - KB - (Расходы / P))$, где KB – аквизиционные расходы на заключение договора страхования, Расходы – текущие расходы на сопровождение, P – страховая премия, предусмотренная договором страхования за предоставление страхового покрытия до верхней границы договора страхования.

Учитываются следующие виды денежных потоков:

-входящие: денежные потоки входящих премий;

-исходящие: денежные потоки по осуществлению страховых выплат, по оплате расходов на урегулирование убытков, по оплате аквизиционных расходов, по оплате расходов на сопровождение, денежные потоки по возврату страховых премий.

3.10.2 Резерв убытка

Величина резерва принимается равной сумме неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков (за исключением денежных потоков, указанных в подпункте 5.3.7 Приложения 858-П) по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков (далее, ДПУ) и величины рискованной маржи в резерве убытков по соответствующей учетной определенной в соответствии с подпунктом 5.3.8

Входящие денежные потоки для оценки:

отсутствуют

Исходящие денежные потоки:

-денежные потоки по страховым случаям, наступившим до расчетной даты;

-денежные потоки по оплате расходов на урегулирование убытков

Оценка величины денежного потока по страховым случаям, наступившим до расчетной даты, по учетным группам, относящимся к страхованию иному, чем страхование жизни и к КСЖ, определяется методом Борнхюттера-Фергюсона.

Потоки, связанные с расходами на урегулирование убытков, определяются как произведение потока произошедших до отчетной даты убытков и процента расходов на урегулирование страховых случаев.

3.10.3 Резерв инвестиционных обязательств

Резерв инвестиционных обязательств (РИО) формируется по учетной группе 19.

Величина резерва инвестиционных обязательств принимается равной сумме величин резервов инвестиционных обязательств по каждому договору страхования.

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

По каждому договору РИО определяется как:

$$\text{РИО} = \sum_m \text{Prob}_m \cdot S_m^{\text{FI}}$$

m - порядковый номер денежного потока при наступлении страхового случая или досрочного прекращения договора в одном из будущих по отношению к расчетной дате периодов платежей длиной в месяц.

Prob_m - вероятность возникновения денежного потока m

S_m^{FI} - стоимость финансового инструмента, платежи по которому по размеру и датам совпадают с дополнительными выплатами, для денежного потока m

3.11 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)

Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков в целях расчета страховых резервов, определяется в соответствии с п 5.3.14 и п.5.3.15 Приложения 858-П.

3.11.1 Резерв премий

Страхование жизни (учетные группы 18-20)

Поток страховых выплат (PV_i^{claims}) считается на вероятностях, учитывающих пол и возраст застрахованного лица. Для оценки обязательств в качестве базовых таблиц используются те же таблицы смертности и заболеваний, что заложены в расчете тарифов по соответствующим договорам страхования, к которым могут применяться поправочные коэффициенты. Эти поправочные коэффициенты оцениваются актуарным подразделением Компании в тех половозрастных группах, где собственная статистика Страховщика достаточна для получения устойчивых оценок. Ответственный актуарий убедился в адекватности используемых таблиц, проанализировав предоставленные Компанией данные по страховым случаям за последние 5 лет, а также используя независимые дополнительные данные из внешних источников.

Денежный поток выкупных сумм (PV_i^{lapse}) определяется выкупными суммами, согласно условиям договоров страхования и вероятностями расторжения.

Для всех единовременных продуктов, за исключением продуктов учетной группы 19, ввиду малой накопленной статистики по ним, уровень расторжений был принят равным 0.

Остальной портфель в рамках рассматриваемых учетных групп был поделен на несколько подкатегорий, в рамках которых происходила оценка уровня расторжений. Результирующие уровни расторжений, принятые при расчете, приведены в таблице ниже.

Уровень расторжений. Таблица 3.11.1.1

Учетная группа	Дополнительная категория	Уровень расторжения 1 год	Уровень расторжения 2 год	Уровень расторжения 3 год и далее
Учетная группа 19	-	2,3%	2,3%	2,3%
Учетная группа 18	Накопительное страхование жизни с возможностью получения дополнительного дохода	20%	6%	6%

Учетная группа 18	Накопительное страхование жизни без возможности получения дополнительного дохода, срок 3 года и менее	7%	1,5%	1,5%
Учетная группа 18	Накопительное страхование жизни без возможности получения дополнительного дохода, срок 5 лет и более	24%	3%	2%
Учетная группа 18	Накопительное страхование жизни с ежегодными отчислениями в программу долгосрочных сбережений	2%	2%	2%

Денежный поток расходов на сопровождение (PV_i^{Exp}) представляет собой текущую стоимость ожидаемого потока величин расходов (RVD) на полисогод с учетом инфляционных ожиданий. Для оценки величины RVD применяется принятый в Компании подход к выбору статей расходов, отнесенных к списку необходимых и достаточных для поддержки сопровождения текущего страхового портфеля договоров. Ответственный актуарий ознакомился со списком отобранных статей и считает такой подход допустимым.

В качестве меры аллокации для деления величины расходов между учетными группами используется часть страховой нетто-премии, отнесенной к отчетному периоду. Учетные группы 18-19 для целей аллокации были объединены в одну, таким образом величина расходов по данным УГ одинаковая.

Ответственный актуарий, изучив текущие прогнозы по инфляционным ожиданиям банка России, согласен с принятым для расчета уровнем инфляции в 4.1% для всех последующих лет наперед.

Расходы на урегулирование убытков $PV_i^{Exp-claims}$ определялись как произведение процента на урегулирование (Exp) на величину денежного потока страховых выплат и величину денежного потока выкупных сумм. Exp принят как 0.1% (с округлением до десятой процента) от размера убытка и определен как отношение понесенных Компанией расходов на урегулирование убытков к оплаченным компанией убыткам за 2025-ый календарный год.

Страхование жизни (21 учетная группа -кредитное страхование жизни)

Параметр *LossR* для потока страховых случаев принимается равным 22%. Ответственным актуарием проверено на исторических данных Страховщика за последние 3 года, что это значение находится в диапазоне наилучших оценок.

Использование в качестве базы для предполагаемых будущих убытков распределенной на оставшемся сроке страхования нетто-премии, когда она распределяется пропорционально распределению страховых сумм, - отражает специфику бизнеса кредитного страхования.

LapR – для потока возвратов оценен на уровне 1,8% по статистике Компании.

Процент расходов на сопровождение определен как отношение расходов на сопровождение к заработанной нетто-премии (с учетом изменения страховой суммы) по кредитному страхованию и принят равным 27%, что и принимается в качестве оценки для будущих расходов по кредитному страхованию.

Страхование жизни (21 учетная группа – страхование жизни, отличное от кредитного)

Подход к оценке страховых случаев для данной категории полисов идентичен подходу для учетных групп 18-19.

Подход к оценке приведенной стоимости потока расходов как для кредитного страхования жизни (кроме продукта «Наследство» с размером ежегодных расходов в 2900) с той разницей, что в качестве базы, к которой применяется процент расходов, выступает заработанная брутто-премия. Итоговое значение для оценки расходов на сопровождение в потоке для резерва премий актуарием принят уровень в 2% от брутто-премии, оценка расходов на урегулирование принята как 0,1% от страховой выплаты.

Страхование иное, чем страхование жизни (учетные группы 1 и 2.1)

Расходы на сопровождение оцениваются и учитываются в потоке по аналогии с учетной группой 21 (договоров страхования, отличных от кредитного страхования жизни). Оценка процента расходов на сопровождение: 2% от брутто премии, расходы на урегулирование 0,1%.

Уровень убыточности, принимаемый в качестве оценки для потока страховых выплат, определен на исторических данных Компании и с умеренным уровнем консерватизма принят как 100% для корпоративного ДМС и 11% для остального ДМС в рамках учетной группы 1. В рамках учетной группы 2.1 47% для продукта «Вита Защита» и 10% для прочих райдеров.

3.11.2 Резерв убытка

Методика построения потоков и оценки приведенной стоимости для резерва убытка описана в 3.10.2

Как было отмечено в пункте 3.10.2, для оценки убытков в части произошедших, но не заявленных используется метод Борнхьюттера-Фергюсона, приведенный в Федеральном стандарте актуарной деятельности «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни». Учитывая небольшой относительный объем обязательств по договорам, не относящимся к учетным группам 18 или 19, относительно всего объема обязательств Компании, ответственный актуарий ограничился одним методом оценки произошедших, но неоплаченных убытков.

3.11.3 Резерв инвестиционных обязательств.

Оценка стоимости финансового инструмента, платежи по которому по размеру и датам совпадают с дополнительными выплатами для формулы из пункта 3.10.3 определяется согласно стандарту МСФО 13.

В зависимости от вида финансового инструмента, методика определения справедливой цены может отличаться. Для производных финансовых инструментов иностранных эмитентов, котировки которых Компания ранее могла получать из Bloomberg, в настоящее время актуарным подразделением разработаны собственные модели оценки: цена определяется либо по модели Блэка-Шоулза, либо методом Монте-Карло. По активам российских эмитентов справедливая цена определяется либо котировкой от самого эмитента, либо из внешних источников (например: <https://www.moex.com/>).

3.12 Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в резерве премий, в резерве убытков, с указанием видов и существенных для актуарного оценивания условий договоров перестрахования.

По состоянию на отчетную дату Компания имеет факультативное перестрахование рисков по договорам кредитного страхования жизни с уровнем собственного удержания в 10 млн. руб., договоры пропорционального перестрахования рисков по договорам, относимым к 1-ой учетной группе, а также облигаторный договор перестрахования рисков несчастного случая, болезни и смерти на базе эксцедента убытка, покрывающий класс бизнеса по страхованию жизни лиц, приобретающих жилье у застройщика в рассрочку.

Доля перестраховщиков в резерве премий

Доля перестраховщиков в резерве премий ДДПП по договору исходящего перестрахования определяется по формуле

$$\text{ДДПП} = \sum_{i=1}^K (k_i \cdot \text{СПРП}^{\text{HO}} + \text{КРНП}_i)$$

где

- K – Число перестраховщиков, участвующих в договоре исходящего перестрахования;
- СПРП^{HO} – Наилучшая оценка приведенной стоимости денежного потока по договору исходящего перестрахования в отношении событий, наступающих после отчетной даты;
- k_i – Доля участия i -го перестраховщика в договоре перестрахования, $i = 1, \dots, K$;
- КРНП_i – Корректировка на риск неплатежа по договору исходящего перестрахования, определяемая по формуле, приведенной в подпункте 5.6.6. пункта 5.6 Положения 858-П, в отношении i -го перестраховщика, участвующего в договоре перестрахования, $i = 1, \dots, K$.

Доля перестраховщиков в резерве убытка

Доля перестраховщиков в резерве убытков ДДПУ по договору исходящего перестрахования оценивается по каждой УГ по формуле

$$\text{ДДПУ} = \sum_{i=1}^K (k_i \cdot \text{СПРУ}^{\text{HO}} + \text{КРНУ}_i)$$

- СПРУ^{HO} – Наилучшая оценка приведенной стоимости денежного потока по договору исходящего перестрахования в отношении событий, наступивших до расчетной даты;
- КРНУ_i – Корректировка на риск неплатежа по договору исходящего перестрахования, определяемая по формуле, приведенной в подпункте 5.6.6. пункта 5.6 Положения 858-П, в отношении i -го перестраховщика, участвующего в договоре перестрахования, $i = 1, \dots, K$.

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

Договоры страхования, заключенные Страховщиком, не предполагают поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Страховщик не получал и не получает указанных поступлений. Данный показатель не рассчитывался.

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.

Результаты актуарного оценивания страховых резервов на 31.12.2025 по видам страховых резервов, по учетным группам

Результаты актуарного оценивания. Таблица 4.1.1

Показатели	1	2.1	18	19	21	Итого
Резерв премий всего, в том числе	25 616 730	0	6 768 362 048	2 619 107 116	198 631 701	9 611 717 595
ДПП	25 575 617	0	6 757 311 633	2 614 831 012	198 307 489	9 596 025 750
РМП	41 113	0	11 050 416	4 276 104	324 212	15 691 845
Резерв убытков всего, в том числе	30 400 837	2 957 475	259 516 079	310 968 270	57 349 238	661 191 898
ДПУ	30 351 451	2 952 647	259 092 378	310 460 565	57 255 606	660 112 646
РМУ	49 386	4 829	423 701	507 705	93 632	1 079 252
Резерв инвестиционных обязательств	0			267 905 528		267 905 528
Итого резервы, в том числе	56 017 567	2 957 475	7 027 878 127	2 930 075 386	255 980 939	10 272 909 493
наилучшая оценка	55 927 067	2 952 647	7 016 404 011	2 925 291 577	255 563 095	10 256 138 396
рисковая маржа	90 500	4 829	11 474 116	4 783 809	417 844	16 771 097
Итого доля перестраховщиков в резервах	586 709	0	0	0	52 292	639 001
Доля перестраховщика в резерве премий	434 979				52 292	487 271
Доля перестраховщика в резерве убытка	151 730					151 730

Изменение результатов актуарного оценивания страховых резервов и доли перестраховщиков в них по сравнению с предыдущей датой (руб.):

Сравнение показателей. Таблица 4.1.2

Учетная группа	Показатель	31.12.2024	31.12.2025
1	Резерв премий	13 163 073	25 616 730
	Резерв убытка	13 024 450	30 400 837
	Доля перестраховщика	2 567 377	586 709
2.1	Резерв премий	0	0
	Резерв убытка	3 012	2 957 475
	Доля перестраховщика	0	0
18	Резерв премий	2 736 450 276	6 768 362 048
	Резерв убытка	141 378 754	259 516 079
	Доля перестраховщика	0	0
19	Резерв премий	3 117 398 354	2 619 107 116
	Резерв убытка	375 404 318	310 968 270
	Резерв инвестиционных обязательств	258 774 245	267 905 528
	Доля перестраховщика	0	0
21	Резерв премий	271 847 347	198 631 701
	Резерв убытка	49 854 210	57 349 238
	Доля перестраховщика	296 642	52 292

Входящие и исходящие потоки. Таблица 4.1.3

Учетная группа	Показатель	Входящие денежные потоки	Исходящие денежные потоки (в том числе расходы)	Денежные потоки по расходам
1	В составе ДПП	-51 987 551	77 563 168	32 926 828
	В составе ДПУ	0	30 351 451	910 544
	Доля перестраховщика	706 237	-119 528	
2.1	В составе ДПП	-3 203 906	2 632 501	607 980
	В составе ДПУ	0	2 952 647	88 579
	Доля перестраховщика			
18	В составе ДПП	-794 755 977	7 552 067 610	67 289 621
	В составе ДПУ	0	259 092 378	259 092
	Доля перестраховщика			
19	В составе ДПП	0	2 614 831 012	21 975 966
	В составе ДПУ	0	310 460 565	310 461
	Доля перестраховщика			
21	В составе ДПП	-47 525 947	245 833 436	111 948 990
	В составе ДПУ	0	57 255 606	57 256
	Доля перестраховщика	122 310	-70 018	

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

Для договора перестрахования по первой учетной группе выполняются оба условия из пункта 6.3.4.2 Положения 858-П., а значит данный договор перестрахования, согласно пункту 6.3.4 Положения 858-П является договором, передающим страховой риск и дополнительный расчет ожидаемого дефицита

перестраховщика не требуется. Факультативное перестрахование отдельных договоров с суммой ответственности свыше 10 млн также является пропорциональным и также удовлетворяет условиям из пункта 6.3.4.2. Таким образом Актuarий вправе не проводить расчет ОДП по указанным договорам перестрахования.

Договор перестрахования на базе эксцедента убытка не удовлетворяет условиям пункта 6.3.4.2 Положения 858-П, однако, в силу нематериальности ОДП Актuarием также не рассчитывался.

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

Достаточность резерва убытков. Таблица 4.3.1

УГ	ДПУ на 31.12.2024	-из него выплаты в 2025	-из него осталось невыплаченным на 31.12.2025	дефицит
1	12 956 549	15 228 555	40 521	2 312 527
2.1	2 995	279 022	8 433	284 460
18	140 560 294	66 693 813	75 386 417	1 519 936
19	373 231 053	235 839 941	125 656 237	-11 734 875
21	49 565 597	28 137 589	14 304 731	-7 123 277
Итого	576 316 489	346 178 920	215 396 340	-14 741 229

В указанной таблице для сопоставимости приведены суммы в стоимости денег по состоянию на 31.12.2024, то есть величины выплат и неоплаченные на 31.12.2025 суммы продисконтированы на 31.12.2024 по той же кривой, которая использовалась для расчета ДПУ на 31.12.2024.

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

Договоры страхования, заключенные Страховщиком, не предполагают поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков. Страховщик не получал и не получает указанных поступлений. Данный показатель не рассчитывался.

4.5 Результаты актуарного оценивания показателя №4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации в соответствии с подпунктом 6.3.2.6 пункта 6.3 Положения Банка России № 858-П, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Данный показатель не рассчитывался, так как Общество не занимается страхованием Ответственности арбитражного управляющего.

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

Таблица 4.6.1

Наименование риска	Величина риска, руб.
Риск смертности	11 847 231,45
Риск долголетия	3 810 384,82
Риск расходов на ведение дела	16 463 973,66
Риск досрочного прекращения и изменения условий	61 083 458,72
Прочие риски	12 778 154,74

В таблице представлены риски, учитываемые при расчете НРМП, текущая методология расчета которых согласно действующей на 31.12.2025 редакции Положения 858-П завязана на расчете резервов.

5 ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Ответственный актуарий провел расчет сумм страховых резервов в разрезе учетных групп, денежных потоков, долей перестраховщика. Провел оценку каждого вида риска из таблицы 4.6.

Сумма показателей страховых резервов, отраженных в таблице 4.1.1 настоящего документа на расчетную дату 31.12.2025 полностью соответствует оценке, полученной Ответственным актуарием и соответствует требованиям Положения 858-П. Оценка рисков, отраженных в таблице 4.6 и учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности также не расходится с оценкой актуария и соответствует требованиям Положения 858-П.

5.2 Методы оценки регуляторных резервов соответствуют требованиям Положения 858-П. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению

События, которые могут существенно повлиять на выводы о размере страховых обязательств:

- Крупные изменения на финансовом рынке: изменения в кривых дисконтирования, предписанных для целей расчета страховых обязательств, оценки стоимости активов, валютный риск. Рекомендации – продолжать соблюдать принципы управления активами и валютным риском.
- Критические ухудшения эпидемиологической ситуации на территории ведения бизнеса Заказчика. Рекомендации – регулярный мониторинг фактической убыточности по договорам страхования жизни без риска «Дожитие», своевременный пересмотр тарифной политики и уровня перестраховочной защиты.

Пролито, пронумеровано
27 (сфактчант) сече) лист 28
Подпись Мороз / А.А. Мандровский /