

Положение Банка России от 17.06.2025 № 858-П

Центральный банк Российской Федерации · № 858-П от 17.06.2025

• Действующий акт

(ред. от 06.04.2026)

«О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

(Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.2025 № 83340)

Примечание

Начало действия редакции — 17.08.2026 (за исключением отдельных положений). Данная редакция подготовлена с учетом изменений, внесенных Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У, вступивших в силу по истечении 10 дней после дня официального опубликования (опубликовано на Официальном сайте Банка России <http://www.cbr.ru/> - 06.08.2026), за исключением абзацев четвертого и пятого подпункта 3.1.8 пункта 3.1, вступающих в силу с 1 января 2027 года, и абзацев шестого и седьмого подпункта 3.1.8 пункта 3.1, вступающих в силу с 1 января 2029 года. Также в данной редакции учтены изменения в части дополнения приложения 2 таблицами 24 - 28, вступающие в силу с 1 октября 2027 года. Об изменениях, внесенных названным Указанием, вступающих в силу в иные сроки, см. примечания в тексте документа.

Зарегистрировано в Минюсте России 27 августа 2025 г. № 83340

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПОЛОЖЕНИЕ

от 17 июня 2025 г. № 858-П

О ТРЕБОВАНИЯХ К ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СТРАХОВЩИКОВ

Настоящее Положение на основании подпункта 7 пункта 1 статьи 4.1, абзацев первого и второго пункта 2 и пунктов 4.1, 4.2 статьи 25, пункта 2 и абзаца третьего пункта 5 статьи 26 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», части 1 статьи 20 Федерального закона от 29 ноября 2007 года № 286-ФЗ «О взаимном страховании», абзаца пятого подпункта «а» пункта 5, абзацев пятого - одиннадцатого пункта 16 статьи 1 Федерального закона от 23 июля 2013 года № 234-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации „Об организации страхового дела в Российской Федерации“, пункта 5 статьи 2, пункта 4 части 2 статьи 8 Федерального закона от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ „Об актуарной деятельности в Российской Федерации“, абзацев второго и третьего подпункта „а“, абзаца второго подпункта „в“, абзаца второго подпункта „г“ пункта 1, абзаца четвертого подпункта „б“ пункта 2 статьи 1 Федерального закона от 23 апреля 2018 года № 87-ФЗ „О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации“, абзацев второго и третьего подпункта „б“, подпункта „д“ пункта 2 статьи 2 Федерального закона от 8 августа 2024 года № 256-ФЗ „О внесении изменений в Федеральный закон „О взаимном страховании“ и отдельные законодательные акты Российской Федерации» устанавливает:

методику определения величины собственных средств (капитала) страховщика;

перечень разрешенных для инвестирования активов, требования к таким активам, а также порядок инвестирования собственных средств (капитала), предусматривающий в том числе требования к структуре активов, в которые допускается размещение собственных средств (капитала) страховщика или их части;

перечень разрешенных для инвестирования активов, требования к таким активам, а также порядок инвестирования средств страховых резервов, предусматривающий в том числе требования к структуре активов, в которые допускается размещение средств страховых резервов страховщиков или их части;

порядок расчета нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховщика (в том числе порядок определения показателей, используемых для расчета такого соотношения), а также его минимально допустимое значение;

пороговое значение нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховой организации;

требования к результатам актуарных расчетов, проводимых в соответствии с законодательством об актуарной деятельности в целях определения величины страховых резервов;

правила формирования страховых резервов, устанавливающие:

виды страховых резервов, обязательность и условия их формирования;

методы расчета страховых резервов;

требования к положению о формировании страховых резервов;

требования к документам, содержащим сведения, необходимые для расчета страховых резервов, и сроки хранения таких документов;

методическое обеспечение расчета доли перестраховщиков в страховых резервах;

порядок согласования с Банком России методов расчета страховых резервов, которые отличаются от предусмотренных правилами формирования страховых резервов методов (в том числе сроки и условия такого согласования, основания для отказа в таком согласовании).

Глава 1. Методика определения величины собственных средств (капитала) страховщика

1.1. Величина собственных средств (капитала) страховщика определяется как разность между стоимостью активов и обязательств страховщика.

Для определения стоимости активов страховщика суммируется стоимость его активов, рассчитанная в соответствии с **главой 3** настоящего Положения, на дату, по состоянию на которую осуществляется расчет (далее – расчетная дата).

В состав активов страховщика, подлежащих суммированию, включаются по состоянию на расчетную дату:

права требования из договоров страхования, договоров, принятых в перестрахование (далее – договор входящего перестрахования), если денежные потоки по ним указаны в **абзацах втором, четвертом, шестом, седьмом, девятом, двенадцатом, тринадцатом, пятнадцатом и шестнадцатом подпункта 5.3.7 пункта 5.3** настоящего Положения;

права требования из договоров перестрахования, заключенных с перестраховщиком, в том числе с акционерным обществом «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» в соответствии с **пунктом 2.2 части 20 статьи 46.1** Федерального закона от 8 декабря 2003 года № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности», в которых страховщик выступает перестрахователем (далее соответственно – перестраховщик, договор исходящего перестрахования), если денежные потоки по ним указаны в **абзацах втором, четвертом, пятом и восьмом подпункта 5.6.5 пункта 5.6** настоящего Положения;

доля перестраховщиков в страховых резервах;

активы страховщика, аналитический учет которых осуществляется по балансовым счетам в соответствии с планом счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядком его

применения, утвержденными нормативным актом Банка России, принятым на основании пункта 14 статьи 4 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»), части 6 статьи 21 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (далее соответственно – План счетов бухгалтерского учета, Федеральный закон «О бухгалтерском учете»), за исключением активов страховщика, образующихся в связи с заключением, изменением, прекращением, в том числе досрочным, договоров страхования, входящего и исходящего перестрахования.

Для определения стоимости обязательств страховщика суммируется стоимость всех его обязательств, рассчитанная в соответствии с главой 4 настоящего Положения по состоянию на расчетную дату.

В состав обязательств страховщика, подлежащих суммированию, включаются все его обязательства, возникшие в том числе из договоров и других сделок, вследствие причинения вреда, неосновательного обогащения, применения к страховщику мер ответственности, а также его налоговые обязательства по состоянию на расчетную дату.

В случае получения страховщиком предписания об указании в отчетности данных, полученных Банком России на основании проведенной оценки активов и пассивов (обязательств) страховщика на последнюю отчетную дату, выданного Банком России в соответствии с пунктом 2.1 статьи 25 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»), при определении страховщиком на указанную дату величины собственных средств (капитала), стоимости активов и обязательств для целей настоящего Положения используются данные, полученные Банком России на основании такой оценки и указанные в данном предписании.

1.2 При определении величины собственных средств страховщика не учитываются следующие активы:

1.2.1. Средства обязательного медицинского страхования, предназначенные для оплаты медицинской помощи, поступающие в страховую медицинскую организацию в соответствии с пунктом 1 части 1 статьи 28 Федерального закона от 29 ноября 2010 года № 326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» (далее – Федеральный закон «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации»), находящиеся на определенном страховой медицинской организацией во внутреннем документе, указанном в пункте 1.5 настоящего Положения, отдельном банковском счете, открытом ей для осуществления операций со средствами целевого финансирования, за исключением средств (прав требований таких средств), признаваемых в соответствии с частью 4 статьи 28 Федерального закона «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» собственными средствами страховой медицинской организации (далее – собственные средства страховой медицинской организации), в размере совокупно с активами, указанными в подпункте 1.2.4 настоящего пункта, не превышающем размер обязательств, указанных в подпункте 1.3.1 пункта 1.3 настоящего Положения.

1.2.2. Активы, риски изменения стоимости которых в соответствии с договорами страхования по видам страхования, указанным в подпунктах 3 и 3.1 пункта 1 статьи 32.9 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», в полном объеме возложены на выгодоприобретателей по таким договорам <1>.

<1> Абзацы второй и четвертый пункта 3 статьи 3 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

1.2.3. Права требования, за исключением прав требований из договоров исходящего перестрахования, денежные потоки по которым учитываются при расчете доли перестраховщиков в страховых резервах согласно требованиям подпункта 5.6.3 пункта 5.6

настоящего Положения, в размере обязательств страховщика, обусловленных исполнением таких требований, при условии, что:

в отношении должника не возбуждено производство по делу о банкротстве;

права требования не обременены правами третьих лиц;

права требования страховщика однородны обязательствам страховщика.

1.2.4. Возникающие в соответствии с частью 1 статьи 28 Федерального закона «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» права требования к территориальному фонду обязательного медицинского страхования и медицинским организациям в части средств обязательного медицинского страхования, являющихся средствами целевого финансирования, а также регрессы страховой организации к причинившим вред здоровью застрахованных лиц, за исключением собственных средств страховой медицинской организации, в размере совокупно с активами, указанными в подпункте 1.2.1 настоящего пункта, не превышающем размер обязательств, указанных в подпункте 1.3.1 пункта 1.3 настоящего Положения.

1.3 При определении величины собственных средств страховщика не учитываются следующие обязательства:

1.3.1. Обязательства, возникающие в соответствии с частью 8 статьи 14 Федерального закона «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации», в размере, не превышающем размер активов, указанных в подпунктах 1.2.1, 1.2.4 пункта 1.2 настоящего Положения.

1.3.2. Обязательства по выплате выгодоприобретателю стоимости (величины изменения стоимости) активов, указанных в подпункте 1.2.2 пункта 1.2 настоящего Положения, в размере, не превышающем размер активов, указанных в подпункте 1.2.2 пункта 1.2 настоящего Положения.

1.3.3. Обязательства в отношении имущества, аналитический учет которого осуществляется в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета на внебалансовых счетах второго порядка по учету:

ценных бумаг, принятых в обеспечение по размещенным средствам;

имущества, принятого в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов;

драгоценных металлов, принятых в обеспечение по размещенным средствам;

ценных бумаг, полученных по операциям, совершаемым на возвратной основе;

основных средств и другого имущества, полученных по договорам аренды.

1.3.4. Условные обязательства некредитного характера в части сумм, подлежащих уплате по не урегулированным на расчетную дату в претензионном или ином досудебном порядке спорам, а также по не завершенным на расчетную дату судебным разбирательствам, в которых страховщик выступает ответчиком и решения по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды (стоимость имущества, подлежащая отчуждению на основании предъявленных к страховщику претензий, требований третьих лиц), в соответствии с поступившими к страховщику документами, в том числе от судебных и налоговых органов, и сумм по не разрешенным на расчетную дату разногласиям по уплате неустойки (пеней, штрафов) в соответствии с заключенными договорами или нормами гражданского и налогового законодательства Российской Федерации.

1.3.5. Обязательства, за исключением обязательств, стоимость которых определена в соответствии с пунктом 4.3 настоящего Положения, обусловленные исполнением должником требований страховщика, в размере, не превышающем размер таких требований, при условии, что:

срок исполнения требований не наступил;

в отношении должника не возбуждено производство по делу о банкротстве;

обязательства страховщика однородны требованиям страховщика.

1.4 При определении величины собственных средств страховщика:

1.4.1. В состав активов вместо депозитарных расписок включаются ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют депозитарные расписки.

1.4.2. В состав активов вместо акций и паев инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов (далее при совместном упоминании — инвестиционный фонд), стоимость которых в соответствии с главой 3 настоящего Положения не признается равной нулю, включаются пропорционально доле ценных бумаг страховщика активы, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда, в случае если информация об указанных активах раскрывается.

1.4.3. В состав активов вместо прав требований по сделке, направленной на последующий переход от страховщика права собственности на объект недвижимости, включается такой объект недвижимости.

1.4.4. В состав обязательств страховщика включаются пропорционально доле ценных бумаг страховщика обязательства инвестиционного фонда, если в соответствии с подпунктом 1.4.2 настоящего пункта в состав активов страховщика включаются активы, в которые инвестировано имущество такого фонда.

1.4.5. Права требования, указанные в абзаце четвертом пункта 1.1 настоящего Положения, включаются в состав активов в части, касающейся условий, относящихся к одному периоду действия страхового покрытия, определенному в соответствии с подпунктом 5.1.10 пункта 5.1 настоящего Положения, до верхней по времени границы (даты окончания) максимально длинного непрерывного периода начиная с расчетной даты (включительно), в течение которого условия договора страхования, влияющие на величину страховых резервов, однозначно определены и не подлежат изменению страховщиком в одностороннем порядке (далее — верхняя граница), и к одной из указанных в подпунктах 5.1.3 и 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения учетных групп (далее при совместном упоминании — договор страхования). При этом:

в случае если страховщик согласно условиям договора страхования имеет неограниченное право на любую дату, следующую после расчетной даты, в одностороннем порядке расторгнуть договор страхования или изменить его условия, верхней границей договора страхования является дата окончания периода действия страхового покрытия;

в случае если не выполняется условие абзаца второго настоящего подпункта и страховщик согласно условиям договора страхования имеет неограниченное право на определенные в договоре страхования даты, следующие после расчетной даты, в одностороннем порядке расторгнуть договор страхования или изменить его условия, верхней границей договора страхования является наиболее ранняя из таких дат;

в случае если договор входящего перестрахования заключен в рамках соглашений о перестраховочных пулах, предусмотренных пунктом 3 статьи 21.1 Федерального закона от 25 апреля 2002 года № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» (далее — Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств»), частью 2 статьи 23 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 225-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте» (далее — Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте»), частью 3 статьи 24 Федерального закона от 14 июня 2012 года № 67-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о порядке возмещения такого вреда, причиненного при перевозках пассажиров метрополитеном» (далее — Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за

причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о порядке возмещения такого вреда, причиненного при перевозках пассажиров метрополитеном») (далее при совместном упоминании — соглашения о перестраховочных пулах по видам обязательного страхования), верхней границей договора страхования является дата окончания периода действия страхового покрытия.

1.4.6. В состав активов вместо долей участия в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, доля участия страховой организации в уставном капитале которого составляет 100 процентов (далее — Общество), включаются обыкновенные акции, предусмотренные настоящим подпунктом, аналитический учет которых осуществляется на счетах бухгалтерского учета, кроме забалансовых счетов, в составе активов Общества в соответствии с приказом Минфина России от 31 октября 2000 года № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» <2>, при одновременном соответствии Общества, указанных обыкновенных акций и эмитента таких акций следующим условиям на расчетную дату:

<2> Признан не нуждающимся в государственной регистрации, письмо Минюста России от 9 ноября 2000 года № 9558-ЮД, с изменениями, внесенными приказами Минфина России от 7 мая 2003 года № 38н (признан не нуждающимся в государственной регистрации, письмо Минюста России от 16 мая 2003 года № 07/4892-ЮД), от 18 сентября 2006 года № 115н (признан не нуждающимся в государственной регистрации, письмо Минюста России от 27 октября 2006 года № 01/9423-СВ), от 8 ноября 2010 года № 142н (признан не нуждающимся в государственной регистрации, письмо Минюста России от 10 декабря 2010 года № 01/28429-ДК).

эмитент обыкновенных акций является созданным в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее — Федеральный закон «Об акционерных обществах») публичным акционерным обществом, со дня государственной регистрации которого до расчетной даты прошло не менее 7 лет, и имеет кредитный рейтинг, присвоенный кредитным рейтинговым агентством, включенным в установленный Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» перечень кредитных рейтинговых агентств, кредитные рейтинги которых используются при реализации Банком России своих полномочий, не ниже уровня кредитного рейтинга, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее — уровень, установленный Советом директоров Банка России);

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

эмитент обыкновенных акций является эмитентом находящегося в обращении выпуска облигаций объемом не менее 500 миллионов рублей, допущенного к организованным торгам с включением их в котировальный список хотя бы одной из российских бирж;

эмитентом обыкновенных акций в течение 5 лет, предшествующих расчетной дате, если расчетная дата приходится на дату после 30 июня, или в течение 4 лет, предшествующих году, предшествующему расчетной дате, если расчетная дата приходится на дату по 30 июня (включительно), составлялась годовая консолидированная финансовая отчетность (в случае ее отсутствия — индивидуальная годовая финансовая отчетность), которая утверждена согласно требованиям устава эмитента и в отношении которой выражено немодифицированное мнение в аудиторском заключении, составленном аудиторской организацией, а начиная с годовой отчетности за 2023 год — аудиторской организацией, сведения о которой на основании части 2 статьи 5.4 Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» внесены Банком России в реестр аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям на финансовом рынке (далее — аудиторская организация на финансовом рынке);

выручка эмитента обыкновенных акций, не соответствующих требованию абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, по данным годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия — индивидуальной годовой финансовой отчетности) на конец каждого из 3 предшествующих расчетной дате лет, если расчетная дата приходится на дату после 30 июня, в остальных случаях — на конец каждого из 2 лет, предшествующих году, предшествующему расчетной дате, составляет не менее 25 процентов стоимости всех обыкновенных акций эмитента;

права Общества на владение обыкновенными акциями учитываются в специализированном депозитарии;

стоимость обыкновенных акций, определенная в соответствии с главой 3 настоящего Положения на расчетную дату, превышает 45 миллиардов рублей;

основным и единственным видом хозяйственной деятельности Общества является деятельность по вложениям в ценные бумаги, относящаяся в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности (ОКВЭД) к коду **64.99.11**;

Общество не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией;

на расчетную дату у Общества отсутствуют права требования и обязательства по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, а также по поставке активов по сделкам;

на расчетную дату у Общества отсутствуют вложения в доли участия в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью, ценные бумаги, за исключением обыкновенных акций, соответствующих условиям настоящего подпункта, и активов, полученных от эмитентов указанных обыкновенных акций в качестве дивидендов;

суммарная величина активов Общества согласно данным бухгалтерского учета, кроме обыкновенных акций, соответствующих условиям настоящего подпункта, прав требования Общества к эмитенту таких обыкновенных акций по выплате дивидендов, активов, полученных от такого эмитента в качестве дивидендов в течение 6 месяцев до расчетной даты, и обязательств Общества, кроме задолженности перед страховой организацией по распределению чистой прибыли Общества, на расчетную дату составляет менее 0,01 процента от стоимости обыкновенных акций, соответствующих условиям настоящего подпункта, определенной в соответствии с главой 3 настоящего Положения на расчетную дату;

обыкновенные акции непрерывно учитываются в составе активов Общества согласно данным бухгалтерского учета в течение 3 лет до расчетной даты;

доли участия в уставном капитале Общества непрерывно учитываются в составе активов страховой организации согласно данным бухгалтерского учета в течение 2 лет до расчетной даты;

в отношении годовой (промежуточной) бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, требования к которой установлены в статье 13 Федерального закона «О бухгалтерском учете», на конец года (квартала), предшествующего расчетной дате, выражено немодифицированное мнение в аудиторском заключении, составленном аудиторской организацией, а начиная с годовой отчетности за 2023 год — аудиторской организацией на финансовом рынке.

1.5. При определении величины собственных средств (капитала) в соответствии с требованиями настоящей главы и глав 3 - 5 настоящего Положения страховщик использует Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» <3> (далее — МСФО (IFRS) 13) в части определения справедливой стоимости, положение о формировании страховых резервов, а также закрепляет во внутреннем документе (внутренних документах), обеспечивая его (их) хранение на территории Российской Федерации не менее 5 лет с даты определения величины собственных средств на основании указанного документа (указанных документов) и создание его (их) резервных копий (в случае его (их) создания в форме электронного документа) (далее — внутренний документ), в отношении активов и обязательств, возникших в результате заключения сделок, в том числе

сделки, указанной в подпункте 2.4.3 пункта 2.4 настоящего Положения, получения субординированного займа, а также обязательств, указанных в абзаце втором пункта 4.3 настоящего Положения, следующее:

<3> Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940), с изменениями, внесенными приказом Минфина России от 11 июля 2016 года № 111н (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный № 43044) (далее – приказ Минфина России № 111н), приказом Минфина России от 17 сентября 2024 года № 127н (зарегистрирован Минюстом России 2 декабря 2024 года, регистрационный № 80431), с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869), приказом Минфина России № 111н.

описание способа выбора метода определения стоимости активов (обязательств);

описание источников данных для определения стоимости активов (обязательств), способа их выбора, времени, по состоянию на которое определяется стоимость активов (обязательств);

алгоритм конвертации стоимости, выраженной в одной валюте, в стоимость, выраженную в другой валюте;

критерии признания рынков активов и обязательств активными;

критерии выбора способов и моделей оценки стоимости в зависимости от видов активов (обязательств);

перечень активов (обязательств), подлежащих оценке лицом, являющимся оценщиком в соответствии с частью первой статьи 4 Федерального закона от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (далее – оценщик), периодичность проведения такой оценки;

описание способа определения отдельных банковских счетов, на которых находятся средства обязательного медицинского страхования, указанные в подпункте 1.2.1 пункта 1.2 настоящего Положения;

перечень активов, стоимость которых страховщик признает равными нулю в соответствии с подпунктом 3.1.25 пункта 3.1 настоящего Положения;

подлежащие учету при расчете нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховой организации полученные субординированные займы и величину, в которой соответствующий субординированный заем подлежит учету.

Глава 2. Инвестирование собственных средств (капитала) страховщика и средств страховых резервов страховщика, перечень разрешенных для инвестирования активов, требования к таким активам, в том числе требования к структуре таких активов

2.1. Собственные средства (капитал) страховщика и средства страховых резервов страховщика инвестируются в следующие виды активов:

2.1.1. Вещи, в том числе имущество, наличные деньги и документарные ценные бумаги, за исключением вещей, изъятых из гражданского оборота.

2.1.2. Имущественные права (включая безналичные денежные средства, в том числе цифровые рубли, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права, права требования к физическим

и юридическим лицам).

2.2. Активы, в которые инвестированы собственные средства (капитал) страховщика и средства страховых резервов страховщика, должны соответствовать следующим требованиям:

2.2.1. Эмитенты ценных бумаг должны быть созданы в соответствии с законодательством Российской Федерации, иностранных государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (далее – ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (далее – ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.

2.2.2. Вещи, кроме документарных облигаций и акций, должны находиться (быть расположены) на территории Российской Федерации.

2.3. Расчет стоимости активов и обязательств страховщика осуществляется исходя из состава активов и обязательств, указанного в главе 1 настоящего Положения. Стоимость активов и обязательств определяется в соответствии с главами 3 и 4 настоящего Положения, за исключением совокупной стоимости активов (обязательств), указанных в пункте 2.4 настоящего Положения.

2.4. Совокупная стоимость следующих активов (обязательств) не должна превышать 40 процентов (на дату заключения указанных ниже сделок – 30 процентов) стоимости активов страховщика:

2.4.1. Ценных бумаг (денежных средств), полученных страховщиком по первой части договора репо, за исключением договоров репо, по которым страховщик является покупателем по первой части договора репо и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо <4>.

<4> Пункт 17 статьи 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»).

2.4.2. Привлеченных кредитов и займов (в том числе совершенных путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций, за исключением субординированных займов в части остаточной стоимости субординированного займа, включенной в расчет нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховой организации), величина которых рассчитана включая проценты.

2.4.3. Лотов производных финансовых инструментов, базисных активов производных финансовых инструментов (базисных активов производных финансовых инструментов, являющихся базисными активами производных финансовых инструментов) (если условиями производного финансового инструмента или условиями его базисного актива, которым является производный финансовый инструмент, не предусмотрен лот) (за исключением опционных договоров, по которым страховщик имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базисного актива, предусмотренного пунктом 2 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» <5> (далее – Указание Банка России № 3565-У), либо выплаты денежных средств в зависимости от изменения цен на базисный актив), а также принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней после дня заключения сделки (за исключением сделок с недвижимостью) (далее соответственно – срочная сделка, предмет срочной сделки).

<5> Зарегистрировано Минюстом России 27 марта 2015 года, регистрационный № 36575.

2.4.4. Выданных страховщиком поручительств и независимых гарантий, аналитический учет которых осуществляется по внебалансовым счетам второго порядка в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета.

2.4.5. Обязательств страховщика по цифровым финансовым активам, не соответствующим условиям пункта 7.6 настоящего Положения (далее — ЦФА), выпуск которых осуществил такой страховщик.

2.5. Совокупная стоимость активов (обязательств), указанных в пункте 2.4 настоящего Положения, рассчитывается:

для подпунктов 2.4.1 и 2.4.3 пункта 2.4 настоящего Положения — по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

для подпункта 2.4.2 пункта 2.4 настоящего Положения — на основании данных бухгалтерского учета;

для подпункта 2.4.4 пункта 2.4 настоящего Положения — согласно пункту 4.5 настоящего Положения;

для подпункта 2.4.5 пункта 2.4 настоящего Положения — в размере стоимости, определенной в соответствии с пунктом 4.7 настоящего Положения.

2.6. Для целей настоящего Положения в части установления требований к структуре активов страховщиков и оценки влияния рисков на собственные средства (капитал) учитываются обязательства юридического или физического лица, Российской Федерации, субъекта Российской Федерации, муниципального образования, иностранного государства, административно-территориального образования иностранного государства, являющегося:

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

лицом, обязанным по ценным бумагам, принадлежащим страховщику, или по ценным бумагам, являющимся предметом срочных сделок, стороной по которым является страховщик;

лицом, в зависимости от исполнения обязательств которым определяются денежные потоки по ценным бумагам, принадлежащим страховщику, срочным сделкам или иным договорам, стороной по которым является страховщик (в том числе участником договора сострахования, перестраховочного пула или ассоциации, если такой договор или условия участия предполагают солидарную или субсидиарную ответственность <6>), при этом в случае заключения соглашения о финансировании страховщиком участия в кредите (займе) <6(1)> (далее — соглашение о финансировании участия в синдицированном кредите (займе) для целей определения обязанного лица (должника) вместо кредитора по договору синдицированного кредита (займа) обязанным лицом (должником) признается заемщик по такому договору;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

<6> Пункт 3 статьи 21.1 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», часть 2 статьи 23 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте», часть 4 статьи 10 Федерального закона от 25 июля 2011 года № 260-ФЗ «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон „О развитии сельского хозяйства“ (далее — Федеральный закон „О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон „О развитии сельского хозяйства“), часть 3 статьи 24 Федерального закона „Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о порядке возмещения такого вреда, причиненного при перевозках пассажиров метрополитеном“.»

<6(1)> Часть 1 статьи 10.1 Федерального закона от 31 декабря 2017 года № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации.»

(сноска введена Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

поручителем (гарантом) за лиц, указанных в абзацах втором, третьем и пятом настоящего пункта, при условии, что поручительство (независимая гарантия) соответствует условиям, указанным в подпункте 3.1.8 пункта 3.1 настоящего Положения;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

лицом, к которому у страховщика есть иные права требования (в том числе по уплате страховой премии), при этом для целей определения обязанного лица вместо брокера, не являющегося кредитной организацией, обязанным лицом признается кредитная организация, в которой открыт специальный счет, если права требования основаны на договоре о брокерском обслуживании, условиями которого предусмотрены <7>:

<7> Пункт 3 статьи 3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

отсутствие у брокера права использовать денежные средства страховщика в своих интересах; учет полученных от страховщика денежных средств на специальном счете, отдельном от счета, на котором находятся денежные средства иных клиентов брокера, открытом в такой кредитной организации, имеющей кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

Для целей настоящего Положения синдикаты Ллойд учитываются как одно юридическое лицо.

Для целей настоящего Положения Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование соответственно признаются поручителем, выдавшим поручительство, соответствующее условиям подпункта 3.1.8 пункта 3.1 настоящего Положения, по обязательствам федеральных органов законодательной и исполнительной власти, органов законодательной и исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления, казенных учреждений, казенных предприятий.

Глава 3. Расчет стоимости активов страховщика

3.1. Стоимость следующих активов страховщика, соответствующих хотя бы одному из следующих критериев, признается равной нулю:

3.1.1. Акций и паев инвестиционных фондов, в случае если информация об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда:

раскрывается, но у управляющей компании соответствующего инвестиционного фонда, лица, обязанного по паям (акциям), уполномоченного ими лица отсутствует обязанность раскрытия по состоянию на каждый рабочий день и обязанность предоставления по запросу страховщика по состоянию на любой рабочий день сведений о стоимости, составе и структуре активов, а также о стоимости чистых активов инвестиционного фонда и расчетной стоимости инвестиционного пая такого инвестиционного фонда в срок не позднее одного рабочего дня, следующего за днем, по состоянию на который раскрываются или запрашиваются указанные сведения соответственно;

не раскрывается, за исключением акций и паев инвестиционных фондов, одновременно удовлетворяющих следующим условиям:

акции и паи инвестиционного фонда могут приобретаться неограниченным кругом лиц;

доля ценных бумаг одного юридического лица в таком инвестиционном фонде не превышает 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления).

3.1.2. Акции, товаров, а также акций и паев иностранных инвестиционных фондов, за исключением:

допущенных к организованным торгам (или включенных в котировальные списки) на биржах Российской Федерации или биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами ЕАЭС, ОЭСР, Европейского союза, Китае, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республике, перечень которых размещен на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет») в соответствии с пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

аффинированного золота в стандартных и мерных слитках при условии его учета на металлических счетах ответственного хранения в кредитной организации на территории Российской Федерации;

обыкновенных акций, включенных в состав активов страховой организации в соответствии с подпунктом 1.4.6 пункта 1.4 настоящего Положения.

3.1.3. Акции российского или иностранного эмитента, в уставном капитале которого доля участия страховщика превышает 10 процентов.

3.1.4. Акции российского или иностранного эмитента, являющегося основным обществом по отношению к страховой организации.

3.1.5. Доли, иного участия в уставном капитале юридических лиц, не являющихся акционерными обществами (доли, иного участия в уставных капиталах иностранных организаций), а также вкладов в имущество юридических лиц, не увеличивающих их уставные (складочные) капиталы.

3.1.6. Инвестиционных паев интервальных паевых инвестиционных фондов, за исключением фондов, правилами доверительного управления которых предусмотрена возможность погашения инвестиционных паев в течение года и которые размещают на официальном сайте управляющей компании в сети «Интернет» на ежедневной основе по состоянию на предыдущий рабочий день справки о стоимости чистых активов фонда, которые являются доступными на указанном сайте не менее 3 месяцев с даты их опубликования.

3.1.7 Инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов.

3.1.8 Облигаций, за исключением:

государственных ценных бумаг Российской Федерации;

облигаций, кредитный рейтинг которых не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае если облигации не присвоен кредитный рейтинг или кредитный рейтинг облигации присвоен кредитным рейтинговым агентством и (или) иностранным кредитным рейтинговым агентством, осуществляющим в соответствии со своим личным законом рейтинговую деятельность (далее – иностранное кредитное рейтинговое агентство), не включенным в установленный Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» перечень кредитных рейтинговых агентств и иностранных кредитных рейтинговых агентств, кредитные рейтинги которых используются при реализации Банком России своих полномочий, или кредитный рейтинг облигации не соответствует особенностям применения кредитных рейтингов, установленным Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», – кредитный рейтинг эмитента которых либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по которым не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

облигаций, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными и (или) зависят от изменения стоимости активов и (или) показателей или наступления обстоятельств, которым присвоены кредитные рейтинги не менее чем двумя кредитными рейтинговыми агентствами и (или) иностранными кредитными рейтинговыми агентствами, осуществляющими в соответствии со своим личным законом рейтинговую деятельность (далее – иностранное кредитное рейтинговое агентство), не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае если облигации не присвоены кредитные рейтинги или кредитные рейтинги облигации присвоены кредитными рейтинговыми агентствами и (или) иностранными кредитными рейтинговыми агентствами, не включенными

в установленный Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» перечень кредитных рейтинговых агентств и иностранных кредитных рейтинговых агентств, кредитные рейтинги которых используются при реализации Банком России своих полномочий (далее – перечень кредитных рейтинговых агентств, установленный Советом директоров Банка России), или кредитные рейтинги облигации не соответствуют особенностям применения кредитных рейтингов, установленным Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – особенности применения кредитных рейтингов, установленные Советом директоров Банка России), – не менее двух кредитных рейтингов эмитента которых либо не менее двух кредитных рейтингов поручителя (гаранта) по которым не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России (кроме облигаций с ипотечным покрытием, которые не являются структурными облигациями, а также облигаций, номинальная стоимость которых является фиксированной и изменение купонного дохода по которым прямо пропорционально изменению одного из показателей, указанных в абзаце восьмом или девятом пункта 3.3 настоящего Положения, или его усредненному за определенный период значению либо условиями выпуска которых предусмотрена индексация номинальной стоимости в зависимости от уровня инфляции и ставка купонного дохода по которым является фиксированной для каждого периода купонного дохода);

облигаций, не указанных в абзацах втором и четвертом настоящего подпункта, кредитный рейтинг которых не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае если облигации не присвоен кредитный рейтинг или кредитный рейтинг облигации присвоен кредитным рейтинговым агентством и (или) иностранным кредитным рейтинговым агентством, не включенным в перечень кредитных рейтинговых агентств, установленный Советом директоров Банка России, или кредитный рейтинг облигации не соответствует особенностям применения, установленным Советом директоров Банка России, – кредитный рейтинг эмитента которых либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по которым не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

облигаций, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными и (или) зависят от изменения стоимости активов и (или) показателей или наступления обстоятельств, которым присвоены кредитные рейтинги не менее чем двумя кредитными рейтинговыми агентствами и (или) иностранными кредитными рейтинговыми агентствами, осуществляющими в соответствии со своим личным законом рейтинговую деятельность (далее – иностранное кредитное рейтинговое агентство), не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России (кроме облигаций с ипотечным покрытием, которые не являются структурными облигациями, а также облигаций, номинальная стоимость которых является фиксированной и изменение купонного дохода по которым прямо пропорционально изменению одного из показателей, указанных в абзаце восьмом или девятом пункта 3.3 настоящего Положения, или его усредненному за определенный период значению либо условиями выпуска которых предусмотрена индексация номинальной стоимости в зависимости от уровня инфляции и ставка купонного дохода по которым является фиксированной для каждого периода купонного дохода);

облигаций, не указанных в абзацах втором и шестом настоящего подпункта, кредитный рейтинг которых не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае если облигации не присвоен кредитный рейтинг, или кредитный рейтинг облигации присвоен кредитным рейтинговым агентством и (или) иностранным кредитным рейтинговым агентством, не включенным в перечень кредитных рейтинговых агентств и иностранных кредитных рейтинговых агентств, кредитные рейтинги которых используются при реализации Банком России своих полномочий, или кредитный рейтинг облигации не соответствует особенностям применения кредитных рейтингов, установленным Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», – кредитный рейтинг эмитента которых либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по которым не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

Облигации, указанные в настоящем подпункте, по которым учитывается кредитный рейтинг поручителя (гаранта), подпадают под исключение, предусмотренное настоящим подпунктом, при соблюдении следующих условий:

поручительство (независимая гарантия) дано (дана) на сумму обязательства в полном объеме (в том числе с учетом процентов и купонов), а также сумма и срок такого поручительства (независимой гарантии) не подлежат уменьшению (сокращению);

независимая гарантия не допускает ее отзыв;

срок действия поручительства (независимой гарантии) превышает срок погашения обязательства не менее чем на 60 рабочих дней;

срок исполнения поручителем (гарантом) своих обязательств перед бенефициаром не превышает 30 рабочих дней со дня получения требования об исполнении договора поручительства (о выплате суммы гарантии);

поручитель (гарант) не соответствует ни одному из критериев, указанных в абзацах втором - пятом подпункта 3.1.14 настоящего пункта.

(пп. 3.1.8 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

3.1.9 Субординированных депозитов, займов.

3.1.10 Ипотечных сертификатов участия.

3.1.11 Векселей.

3.1.12 Прав требований, за исключением:

3.1.12.1. Прав требований по денежному обязательству, за исключением прав требований к перестраховщику, возникающих в связи с заключением, изменением, прекращением, в том числе досрочным, договоров страхования и исходящего перестрахования, должник либо поручитель (гарант), выдавший поручительство (независимую гарантию), соответствующее (соответствующую) условиям, указанным в подпункте 3.1.8 настоящего пункта, по которому имеет кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

3.1.12.2. Прав требований к квалифицированному центральному контрагенту.

3.1.12.3. Прав требований к лицу, которому присвоен статус центрального депозитария в соответствии со статьей 22 Федерального закона от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии» (далее – центральный депозитарий).

3.1.12.4. Прав требований по денежному обязательству к брокеру, не являющемуся кредитной организацией, из договора о брокерском обслуживании, условиями которого предусмотрено, что <8>:

<8> Пункт 3 статьи 3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

у брокера отсутствуют права использовать денежные средства страховщика в своих интересах; полученные от страховщика денежные средства учитываются на специальном счете, отдельно от счета, на котором находятся денежные средства иных клиентов брокера, открытом в кредитной организации, имеющей кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, либо являющейся квалифицированным центральным контрагентом.

3.1.12.5. Прав требований к депозитарию, имеющему лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, по выплатам по ценным бумагам со сроком исполнения, не превышающим срок, установленный пунктом 4 статьи 8.7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

3.1.12.6. Прав требований по договору репо, если контрагент по договору репо либо поручитель (гарант) по договору репо, выдавший поручительство (независимую гарантию), соответствующее (соответствующую) условиям, указанным в подпункте 3.1.8 настоящего

пункта, имеет кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, или предметом договора репо являются акции или облигации, стоимость которых в соответствии с главой 3 настоящего Положения не признается равной нулю.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

3.1.12.7. Прав требований по обязательствам страховых агентов и страховых (перестраховочных) брокеров по перечислению страховых премий (страховых взносов) по договорам страхования, если по условиям договора страховщика с таким агентом (брокером) <9> страховая премия (страховые взносы) подлежит (подлежат) перечислению страховщику в течение срока, указанного в таблице 11 приложения 2 к настоящему Положению, и срок уплаты страховой премии (страховых взносов) по условиям договора страхования наступил до расчетной даты или верхняя граница такого договора предшествует расчетной дате.

<9> Пункт 1, абзац второй пункта 3, пункт 6 статьи 8 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

3.1.12.8. Прав требований по обязательствам страхователя – физического лица по возврату займа, полученного при осуществлении страхования объектов личного страхования, предусмотренного пунктом 1 статьи 4 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», при одновременном выполнении следующих условий:

величина прав требований не превышает взвешенную по вероятности реализации денежного потока сумму денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока, определенного в соответствии с абзацами четырнадцатым и пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 настоящего Положения (далее – наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков), входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий, предусмотренного пунктом 5.2 настоящего Положения, и рассчитанную при условии неотрицательности, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договору страхования;

договор страхования заключен на срок не менее 5 лет;

в договоре страхования содержится условие об уменьшении страховой выплаты на величину займа, если на день осуществления страховой выплаты предоставленный заем не возвращен в полном объеме;

денежные потоки от реализации прав требований не учитываются в прогнозе денежных потоков, который строится для расчета страховых резервов в соответствии с главой 5 настоящего Положения.

3.1.12.9. Прав требований к перестраховщику, который имеет кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, или является резидентом Российской Федерации или резидентом государств – участников Союзного государства, образованного Российской Федерацией и Республикой Беларусь, доля участия которых в капитале перестраховщика составляет 100 процентов, или является резидентом Исламской Республики Иран, имеющим лицензию (разрешение) на входящее международное перестрахование в соответствии с законодательством Исламской Республики Иран (далее – перестраховщик – резидент Исламской Республики Иран), или является международной финансовой организацией, осуществляющей деятельность в сфере перестрахования и находящейся на территории Российской Федерации, в уставном капитале которой участвует Российская Федерация, возникающих в связи с заключением, изменением, прекращением, в том числе досрочным, договоров страхования и исходящего перестрахования, а также по договорам страхования, указанным в абзаце втором подпункта 3.1.12.13 настоящего пункта.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

3.1.12.10 Прав требований к страховщику:

расчеты по которым осуществляются в рамках соглашения о прямом возмещении убытков, предусмотренного статьей 26.1 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» (далее – соглашение о прямом возмещении убытков);

расчеты по которым осуществляются в рамках соглашений о перестраховочных пулах по видам обязательного страхования;

регламентированных правилами профессиональной деятельности профессионального объединения страховщиков, созданного в соответствии со статьей 24 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» (далее – профессиональное объединение страховщиков), разработанными в соответствии с пунктом 1 статьи 26 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», направленными на урегулирование отношений, возникающих при реализации страховщиком – членом профессионального объединения страховщиков перешедшего к нему права требования, которое страхователь (выгодоприобретатель) имел к лицу, ответственному за убытки, возмещенные в результате страхования (далее – правила профессиональной деятельности);

основанных на суброгации или регрессе и установленных вступившим в законную силу решением суда, если со дня вступления в законную силу решения суда прошло не более 10 рабочих дней.

3.1.12.11. Прав требований по возврату излишне уплаченных (взысканных) страховых взносов по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, в случае если законодательством Российской Федерации об обязательном социальном страховании предусмотрена возможность их возврата в денежной форме.

3.1.12.12 Прав требований по срочной сделке.

3.1.12.13. Доли перестраховщиков в страховых резервах, если их стоимость принимает отрицательное значение, или при выполнении одного из следующих условий:

основные договоры относятся к договорам страхования гражданско-правовой ответственности за убытки и вред, причиненные радиационным воздействием, а договоры исходящего перестрахования заключаются в рамках пулов по страхованию ядерных рисков при условии солидарной ответственности участников пула, принимающих такие риски;

перестраховщик является резидентом Российской Федерации или резидентом государств – участников Союзного государства, образованного Российской Федерацией и Республикой Беларусь, доля участия которых в капитале перестраховщика составляет 100 процентов, или является перестраховщиком – резидентом Исламской Республики Иран;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

перестраховщик является международной финансовой организацией, осуществляющей деятельность в сфере перестрахования и находящейся на территории Российской Федерации, в уставном капитале которой участвует Российская Федерация;

кредитный рейтинг перестраховщика не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

3.1.12.14. Прав требований к профессиональному объединению страховщиков, а также к профессиональным объединениям страховщиков, созданным в соответствии со статьей 20 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о порядке возмещения такого вреда, причиненного при перевозках пассажиров метрополитеном», статьей 17 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте».

3.1.12.15. Прав требований к Банку России по денежному обязательству, в том числе в части остатка цифровых рублей, учитываемых на счете цифрового рубля страховщика.

3.1.13. Прав требований в части уплаты просроченной задолженности, прав требований по срочным сделкам, кроме тех, на которые в соответствии с абзацами четвертым - двенадцатым пункта 3.3 настоящего Положения не распространяется действие пункта 3.3 настоящего Положения. В случае отсутствия установленного в договоре срока исполнения обязательства <10> – прав требований, дата возникновения которых ранее 90 календарных дней от расчетной даты, кроме прав требований по денежным обязательствам по договору банковского счета и прав требований, указанных в подпунктах 3.1.12.9 - 3.1.12.11, 3.1.12.13 - 3.1.12.15 настоящего пункта.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

<10> Пункт 2 статьи 314 Гражданского кодекса Российской Федерации.

3.1.14. Прав требований, в том числе по ценным бумагам, за исключением прав требований по срочным сделкам, кроме тех, на которые в соответствии с абзацами четвертым - двенадцатым пункта 3.3 настоящего Положения не распространяется действие пункта 3.3 настоящего Положения, и за исключением долей перестраховщиков в страховых резервах, если их стоимость принимает отрицательное значение, к лицу, которое удовлетворяет одному из следующих критериев:

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

лицо имеет не исполненное в срок и в полном объеме обязательство перед владельцами ценных бумаг, выпущенных (выданных) таким лицом;

у лица отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление деятельности кредитной организации, либо у лица отозваны (аннулированы) все лицензии на осуществление деятельности некредитной финансовой организации (некредитных финансовых организаций), либо сведения о лице исключены из всех реестров некредитных финансовых организаций соответствующих видов;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

в отношении лица введена процедура банкротства в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);

лицо имеет не исполненное в срок и в полном объеме обязательство по договору поручительства (независимой гарантии), которым обеспечивается исполнение обязательств по ценным бумагам.

3.1.15. Прав требований по денежному обязательству из договора банковского счета (вклада), если страховщик в соответствии с пунктами 1, 1.1 статьи 26.2 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» должен учитывать и (или) хранить в специализированном депозитарии ценные бумаги, принимаемые для покрытия собственных средств (капитала) и страховых резервов страховщика, и не обеспечил на расчетную дату получение специализированным депозитарием копии первичных документов, подтверждающих величину этих прав требований.

3.1.16. Внесенных страховой организацией платежей по договору, заключенному в целях оказания застрахованным лицам медицинских услуг в рамках договоров страхования, кроме авансовых платежей медицинским организациям или учреждениям санаторно-курортного профиля, содержащимся в перечне санаторно-курортных учреждений (государственной, муниципальной и частной систем здравоохранения), в которые предоставляются при наличии медицинских показаний путевки на санаторно-курортное лечение, осуществляемое в целях профилактики основных заболеваний граждан, имеющих право на получение государственной социальной помощи, утвержденном приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации и Министерства здравоохранения Российской Федерации от 10 июля 2013 года № 301н/Н 449н <11> (далее – Перечень санаторно-курортных учреждений).

<11> Зарегистрирован Минюстом России 5 августа 2013 года, регистрационный № 29269.

3.1.17. Внесенных страховщиком авансовых платежей по налогам, задолженности бюджетов по налогам и сборам, в случае если не предусмотрена возможность их возврата в денежной форме.

3.1.18. Отложенных налоговых активов в соответствии с данными бухгалтерского учета.

3.1.19. Вещей, в том числе наличных денег в кассе, кроме недвижимого имущества, указанного в пункте 3.6 настоящего Положения, товаров, подпадающих под исключение, предусмотренное в подпункте 3.1.2 настоящего пункта, документарных облигаций и акций.

3.1.20. Прав пользования по договору аренды, признаваемых в соответствии с главой 2 Указания Банка России от 30 июня 2025 года № 7118-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами» <12> (далее – Указание Банка России № 7118-У).

(пп. 3.1.20 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

<12> Зарегистрировано Минюстом России 11 сентября 2025 года, регистрационный № 83518, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 26 марта 2026 года № 7316-У (зарегистрировано Минюстом России 6 мая 2026 года, регистрационный № 86335).

(сноска в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

3.1.21. Активов, относимых к категории нематериальных активов в соответствии с данными бухгалтерского учета.

3.1.22. Активов, на которые наложен арест, иное обременение или к которым применены обеспечительные меры, препятствующие отчуждению имущества, за исключением прав требований по срочным сделкам, кроме тех, на которые в соответствии с абзацами четвертым - двенадцатым пункта 3.3 настоящего Положения не распространяется действие пункта 3.3 настоящего Положения, и объектов недвижимости, на которые федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке и реализации государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере обеспечения установленного порядка деятельности судов и исполнения судебных актов и актов других органов, наложен запрет на совершение регистрационных действий в соответствии с пунктом 17 части 1 статьи 64 Федерального закона от 2 октября 2007 года № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве», если на расчетную дату такой запрет действует непрерывно не более 60 календарных дней со дня его наложения и сумма долга по исполнительному производству (исполнительным производствам), в связи с которым (которыми) наложен этот запрет (запреты), не превышает 2 процентов от стоимости каждого объекта недвижимости, на который наложен запрет (запреты), определенной в соответствии с требованиями настоящей главы.

3.1.23. Иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг в соответствии с Указанием Банка России от 3 октября 2017 года № 4561-У «О порядке квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг» <13>.

<13> Зарегистрировано Минюстом России 3 апреля 2018 года, регистрационный № 50596, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 12 сентября 2018 года № 4903-У (зарегистрировано Минюстом России 9 октября 2018 года, регистрационный № 52367).

3.1.24. Активов, являющихся ЦФА, иными цифровыми правами, в том числе иностранными, цифровой валютой.

(пп. 3.1.24 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

3.1.25. Активов, перечень которых установлен страховщиком во внутреннем документе, за исключением прав требований по срочным сделкам и долей перестраховщиков в страховых резервах, если их стоимость принимает отрицательное значение.

3.1.26. Облигаций, которые в соответствии со статьей 27.5-7 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» являются облигациями без определения в решении о выпуске таких облигаций срока их погашения (далее – облигации без срока погашения), за исключением облигаций без срока погашения, по которым решение об их выпуске не предусматривает право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям.

3.1.27. Прав требований по обязательствам страхователя, страховых агентов и страховых брокеров по перечислению страховой организации части страховых премий (страховых взносов) по договорам долевого страхования жизни, направляемых в соответствии с указанием страхователя на приобретение инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов или инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, предназначенных для квалифицированных инвесторов (далее соответственно – инвестиционные паи по договору долевого страхования жизни, инвестиционная часть страховой премии).

3.2. Стоимость банковских вкладов (депозитов), условиями которых предусмотрен возврат вклада в срок не более 5 рабочих дней со дня предъявления требования, определяется в размере суммы денежных средств, которая будет получена при таком возврате вклада в соответствии с договором банковского вклада (депозита).

3.3. Стоимость опционного договора, по которому страховщик имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базисного актива, предусмотренного пунктом 2 Указания Банка России № 3565-У, либо выплаты денежных средств в зависимости от изменения цен на базисный актив, принимается равной нулю.

Стоимость иной срочной сделки принимается равной отрицательному значению суммарной стоимости предметов срочной сделки, определенной по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и внутренним документом.

Срочные сделки, по которым осуществляется клиринг, учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Положения настоящего пункта не распространяются на срочные сделки при одновременном выполнении следующих условий:

контрагент либо поручитель (гарант) по срочной сделке, выдавший поручительство (независимую гарантию), соответствующее (соответствующую) условиям, указанным в подпункте 3.1.8 пункта 3.1 настоящего Положения, имеет кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, либо контрагент является квалифицированным центральным контрагентом;

предметом срочной сделки являются:

акции, товары, паи иностранных инвестиционных фондов, облигации, недвижимое имущество и имущественные права на недвижимое имущество, стоимость которых не признается равной нулю в соответствии с пунктом 3.1 настоящего Положения;

процентные ставки;

уровень инфляции;

курсы валют;

индекс, рассчитываемый исходя из изменения величины (стоимости) активов, указанных в абзацах седьмом - десятом настоящего пункта;

наступление обстоятельства, свидетельствующего об исполнении и (или) о неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств третьими лицами, имеющими кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного решением Совета директоров Банка России.

3.4. Стоимость активов, соответствующих исключению, указанному в подпункте 3.1.16 пункта 3.1 настоящего Положения, и активов, указанных в подпункте 3.1.17 пункта 3.1 настоящего Положения и не относящихся к указанному в нем случаю, принимается равной их стоимости без учета резерва под обесценение по данным бухгалтерского учета страховщика.

3.5. Стоимость объекта недвижимости в случае, когда стоимость прав требований страховщика по сделке, указанной в подпункте 1.4.3 пункта 1.4 настоящего Положения, меньше стоимости такого объекта недвижимости, признается равной стоимости прав требований страховщика по сделке, указанной в подпункте 1.4.3 пункта 1.4 настоящего Положения, рассчитанной по данным бухгалтерского учета.

3.6. Стоимость введенных в эксплуатацию помещений, зданий, земельных участков (прав аренды на земельные участки), на которых расположены указанные здания, единые недвижимые комплексы, включающие здания, право собственности страховщика на которые должно быть зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации о регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним, определяется на основании отчета оценщика об оценке рыночной стоимости объекта недвижимости (прав аренды на земельные участки), составленного в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального закона от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (далее соответственно – Федеральный закон «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», отчет оценщика).

3.7. Стоимость облигации, выплаты (часть выплат) по которой установлены в виде формулы с переменными и (или) зависят от изменения стоимости активов, и (или) показателей (за исключением активов, указанных в абзаце седьмом пункта 3.3 настоящего Положения, показателей, указанных в абзацах восьмом - одиннадцатом пункта 3.3 настоящего Положения), или наступления обстоятельств (за исключением обстоятельства, указанного в абзаце двенадцатом пункта 3.3 настоящего Положения), определяется как величина Р по формуле:

$$P = \min \left(FV; \sum_{m=1}^M \frac{CF_m}{(1 + БРС_m)^{\frac{d_m - d}{365}}} \right),$$

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

где:

Р – стоимость облигации;

м – порядковый номер очередного денежного потока по облигации с расчетной даты;

М – число денежных потоков по облигации;

CF_м – минимально возможная величина денежного потока м, который должен быть выплачен по облигации, в соответствии с условиями ее эмиссии;

d_м – дата денежного потока м;

d – расчетная дата;

БРС_м – процентная ставка, определяемая по формуле, указанной в абзаце шестом подпункта 5.3.14 пункта 5.3 настоящего Положения, при условии, что под ГП_м понимается срок в годах от расчетной даты до d_м;

FV – справедливая стоимость облигации, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и внутренним документом.

(абзац введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

3.8. Стоимость долей перестраховщиков в страховых резервах, не определенная в соответствии с пунктом 3.1 настоящего Положения, определяется в соответствии с пунктом 5.6 настоящего Положения.

3.9. Стоимость обыкновенных акций, включенных в состав активов страховой организации в соответствии с подпунктом 1.4.6 пункта 1.4 настоящего Положения, не соответствующих требованию абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, признается равной минимальному из значений их стоимости, указанных в отчетах двух оценщиков, при условии, что разница между указанными значениями не превышает 10 процентов от минимального из указанных значений.

3.10. Стоимость активов, не определенная в соответствии с пунктами 3.1 - 3.9 настоящего Положения, определяется по справедливой стоимости в соответствии с **МСФО (IFRS) 13** и внутренним документом.

Стоимость прав требований, возникших в связи с авансовыми платежами страховщика по договору исходящего перестрахования, если такой договор не признан по расчетную дату включительно согласно подпункту 5.1.11 пункта 5.1 настоящего Положения, не может превышать размер обязательств страховщика по основному договору.

Стоимость прав требований, указанных в подпункте 3.1.12.9 пункта 3.1 настоящего Положения, в части требований по страховой выплате, включая расходы на исполнение обязательств по страховому случаю по основному договору, определяется в размере, не превышающем размер, подтвержденный перестраховщиком.

Методы, используемые для определения стоимости активов в соответствии с настоящим пунктом, должны соответствовать методам, применяемым для определения стоимости активов для целей бухгалтерского учета, в случае если в бухгалтерском учете для оценки стоимости этих активов используется справедливая стоимость.

3.11. Стоимость активов, в том числе определенная на основании отчета оценщика, определяется без учета налогов, которые уплачиваются в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации или законодательством иностранного государства.

3.12. Определение стоимости актива на основании отчета оценщика в значении больше нуля допускается при условии, что:

для целей определения стоимости такого актива заключен договор о проведении оценки, стороной которого является юридическое лицо, с которым страховщиком не заключены иные договоры, помимо договоров на осуществление оценки, и которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних 10 лет и выручка которого за предыдущий календарный год от договоров на проведение оценки составляет не менее 100 миллионов рублей;

оценка осуществлена оценщиком, в отношении которого на дату составления отчета со стороны саморегулируемой организации оценщиков не применялись в течение 2 лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренные Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее 3 лет;

дата определения стоимости недвижимого имущества не ранее 14 месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость активов;

дата определения стоимости обыкновенных акций, включенных в состав активов страховой организации в соответствии с подпунктом 1.4.6 пункта 1.4 настоящего Положения, не соответствующих требованию абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, не ранее 6 месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость активов;

дата определения стоимости объекта оценки имущества, за исключением недвижимого имущества и обыкновенных акций, включенных в состав активов страховой организации

в соответствии с подпунктом 1.4.6 пункта 1.4 настоящего Положения, не соответствующих требованию абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, не ранее 3 месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость активов;

стоимость актива определяется на основании доступного на дату ее определения отчета оценщика (отчетов двух оценщиков — для обыкновенных акций, включенных в состав активов страховой организации в соответствии с подпунктом 1.4.6 пункта 1.4 настоящего Положения, не соответствующих требованию абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения), в котором дата определения стоимости объекта оценки является ближайшей к дате определения стоимости актива.

Глава 4. Расчет стоимости обязательств страховщика

4.1. Стоимость обязательств страховщика рассчитывается на расчетную дату на основании данных бухгалтерского учета страховщика, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 4.2 - 4.8 настоящего Положения.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

4.2. Стоимость обязательства страховщика по договору аренды, признаваемая в соответствии с Указанием Банка России № 7118-У, определяется в размере превышения суммы указанного обязательства страховщика над стоимостью актива страховщика в форме права пользования по указанному договору аренды.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

4.3. Стоимость обязательств страховщика из договоров страхования и договоров исходящего перестрахования определяется в размере:

стоимости денежных потоков, указанных в абзацах втором - седьмом, тринадцатом, шестнадцатом подпункта 5.3.7 пункта 5.3 и абзацах втором, пятом - девятом подпункта 5.6.5 пункта 5.6 настоящего Положения, определенной по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 без учета риска невыполнения собственных обязательств страховщиком;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

превышения полученной страховой организацией инвестиционной части страховой премии, определенной по условиям договора долевого страхования жизни, над инвестиционной частью страховой премии, направленной страховой организацией в соответствии с указанием страхователя на приобретение инвестиционных паев по договору долевого страхования жизни; величины страховых резервов, рассчитанной в соответствии с главой 5 настоящего Положения.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

4.4 Величина отложенного налогового обязательства (ВОНО) определяется по формуле:

$$\text{ВОНО} = \max(\max(\text{ОНОкорр}, 0) - \max(n \times (\text{СОрег} - \text{СОотч}), 0), 0),$$

где:

ОНОкорр — величина отложенного налогового обязательства по данным бухгалтерского учета (для страховых организаций, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни, и обществ взаимного страхования); величина отложенного налогового обязательства, уменьшенная на величину отложенного налогового актива по вычитаемым временным разницам, если изменения в активах и обязательствах, повлекшие возникновение этих отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль (для страховых организаций, осуществляющих страхование жизни). Величина отложенного налогового обязательства и величина отложенного налогового актива по вычитаемым временным разницам для страховых организаций, осуществляющих страхование жизни, определяются в соответствии с Указанием Банка России от 10 октября 2025 года № 7210-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов

некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами» <14> на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета, без учета данных по активам, стоимость которых признана равной нулю в соответствии с **пунктом 3.1** настоящего Положения, а также по активам и обязательствам, не учитываемым при определении величины собственных средств страховщика на основании **пунктов 1.2 и 1.3** настоящего Положения соответственно;

(в ред. **Указания** Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

<14> Зарегистрировано Минюстом России 11 ноября 2025 года, регистрационный № 84135.

(сноска в ред. **Указания** Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

СОрег — обязательства страховщика из договоров страхования в размере сформированных в соответствии с **главой 5** настоящего Положения страховых резервов, уменьшенные на величину доли перестраховщиков в резерве премий (в резерве убытков, резерве по прямому возмещению убытков) по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с **подпунктом 6.3.4 пункта 6.3** настоящего Положения;

СООтч — сумма обязательств по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, а также обязательств по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» <15> (далее — МСФО (IFRS) 17), уменьшенная на сумму активов по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, а также активов по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями **МСФО (IFRS) 17**, отраженных в соответствии с формами раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков, а также порядком группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков, установленными нормативным актом Банка России, принятым на основании **части 6 статьи 21** Федерального закона «О бухгалтерском учете»;

<15> Введен в действие на территории Российской Федерации **приказом** Минфина России от 20 апреля 2021 года № 65н «О введении Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 „Договоры страхования“ в действие на территории Российской Федерации и о прекращении действия отдельных положений приказов Министерства финансов Российской Федерации на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 21 мая 2021 года, регистрационный № 63562) с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации **приказом** Минфина России от 4 октября 2023 года № 155н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности „Первоначальное применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 — Сравнительная информация (Поправка к МСФО (IFRS) 17)“, „Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8 „Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки“)», «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16)» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 23 ноября 2023 года, регистрационный № 76077).

n — налоговая ставка по налогу на прибыль, используемая для определения величины отложенного налогового обязательства по данным бухгалтерского учета.

Понятия «портфель договоров страхования», «выпущенный договор перестрахования», «удерживаемый договор перестрахования» применяются в настоящем Положении в значениях, установленных **МСФО (IFRS) 17**.

4.5. Суммарная стоимость обязательств некредитного характера, в том числе по выданным страховщиком поручительствам и независимым гарантиям, аналитический учет которых осуществляется по внебалансовым счетам второго порядка в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета, определяется в размере ответственности (предела обязательств) страховщика.

4.6. Стоимость обязательств, возникших в результате заключения страховщиком срочных сделок, одновременно соответствующих условиям, предусмотренным абзацами пятым - двенадцатым пункта 3.3 настоящего Положения, определяется как справедливая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и внутренним документом.

В остальных случаях стоимость обязательств, возникших в результате заключения страховщиком срочных сделок, принимается равной значению суммарной справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 предметов срочной сделки, определенной с использованием внутреннего документа.

4.7. Стоимость обязательств, возникших в результате выпуска страховщиком ЦФА (далее – обязательства по ЦФА), в случае невозможности определения максимального размера выплаты по таким ЦФА и если размер выплаты по таким ЦФА зависит от стоимости активов (изменения стоимости активов) либо обязательства по ЦФА предусматривают поставку актива, определяется как сумма максимальной величины фиксированного размера обязательств по ЦФА, определенного в соответствии с решением о выпуске указанных ЦФА, и сумм произведения количества единиц этих активов и их справедливых стоимостей, определенных в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и внутренним документом.

Стоимость обязательств по ЦФА в случае невозможности определения максимального размера выплаты по таким ЦФА и если размер выплаты по таким ЦФА зависит от величины показателей, выраженных не в денежных единицах (включая курсы валют, величину процентных ставок, уровень инфляции), определяется как сумма максимальной величины фиксированного размера обязательств по ЦФА, определенного в соответствии с решением о выпуске указанных ЦФА, и размера денежных сумм, исходя из которых определяется величина обязательств по ЦФА в соответствии с решением о выпуске указанных ЦФА.

В иных случаях, помимо случаев, указанных в абзацах первом и втором настоящего пункта, стоимость обязательств по ЦФА определяется как максимальный размер выплаты по таким ЦФА.

4.8. Стоимость обязательств по заключенным, в том числе путем акцепта оферты, соглашению о намерении (предварительному договору) или иному договору (соглашению), по которым страхователь имеет право на последующее заключение договора (договоров) страхования после расчетной даты, условия которого (которых), влияющие на величину страховых резервов, однозначно определены и не подлежат изменению страховщиком в одностороннем порядке, в случае когда такой договор (договоры) страхования не признан (не признаны) в соответствии с подпунктом 5.1.10 пункта 5.1 настоящего Положения, определяется как стоимость обязательств, рассчитанная в соответствии с пунктом 5.14 настоящего Положения, увеличенная на максимальный размер обязательств по возврату денежных средств, уплачиваемых по указанному договору (соглашению) (если возврат таких средств предусмотрен таким договором (соглашением)).

(п. 4.8 введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Глава 5. Правила формирования страховых резервов

5.1 Страховщик при формировании страховых резервов должен использовать следующие методы расчета страховых резервов:

5.1.1. Расчет страховых резервов и доли перестраховщиков в них осуществляется страховщиком на основании проводимых актуарием актуарных расчетов, а в случае если такой расчет осуществляется в связи с проведением обязательного актуарного оценивания

деятельности страховщика, — на основании проводимых ответственным актуарием актуарных расчетов (далее при совместном упоминании — актуарий).

Расчет страховых резервов и доли перестраховщиков в них проводится в соответствии с условиями договоров страхования и договоров исходящего перестрахования, настоящим Положением и положением о формировании страховых резервов, разработанным и утвержденным страховщиком в соответствии с настоящим Положением, и должен учитывать наблюдаемую статистику страховщика, в том числе данные отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности, формы, сроки и порядок составления и представления в Банк России которой установлены нормативным актом Банка России, принятым на основании абзаца первого пункта 4 статьи 28 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», статьи 76.6 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», подпункта «а» пункта 13 статьи 1 Федерального закона от 2 июля 2021 года № 343-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации „Об организации страхового дела в Российской Федерации“ и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее — отчетность в порядке надзора), а также сведения, содержащиеся в журналах, указанных в подпункте 5.9.1 пункта 5.9 настоящего Положения (далее — наблюдаемая статистика страховщика).

5.1.2. Для расчета страховых резервов договоры страхования распределяются страховщиком по учетным группам, указанным в подпунктах 5.1.3 и 5.1.4 настоящего пункта, в зависимости от предусмотренных договором страхования страховых рисков.

5.1.3 К учетным группам по страхованию иному, чем страхование жизни, относятся: к учетной группе 1 «Добровольное медицинское страхование» — договоры страхования по виду «медицинское страхование», кроме договоров, относящихся к учетной группе 16;

к учетной группе 2.1 «Страхование от несчастных случаев и болезней» — договоры страхования по виду «страхование от несчастных случаев и болезней», кроме договоров, относящихся к учетным группам 2.2 и 16;

к учетной группе 2.2 «Обязательное государственное страхование военнослужащих и приравненных к ним лиц» — договоры обязательного государственного страхования, осуществляемого в соответствии с Федеральным законом от 28 марта 1998 года № 52-ФЗ «Об обязательном государственном страховании жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации, сотрудников органов принудительного исполнения Российской Федерации»;

к учетной группе 3 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств» — договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств;

к учетной группе 4 «Страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств в рамках международных систем страхования» — договоры осуществляемого на территории Российской Федерации страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств в рамках международных систем страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, участником которых является профессиональное объединение страховщиков, действующее в соответствии со статьей 31 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» (далее — международная система страхования);

к учетной группе 5 «Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика» — договоры обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках пассажиров вреда их жизни, здоровью, имуществу;

к учетной группе 6 «Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств» — договоры страхования по видам «страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств», «страхование гражданской ответственности владельцев средств железнодорожного транспорта», кроме договоров, относящихся к учетной группе 4;

к учетной группе 7 «Страхование средств наземного транспорта» — договоры страхования по видам «страхование средств наземного транспорта», «страхование средств железнодорожного транспорта»;

к учетной группе 8 «Страхование воздушного, водного транспорта, включая страхование ответственности владельцев указанного транспорта, и страхование грузов» — договоры страхования по видам «страхование средств воздушного транспорта», «страхование средств водного транспорта», «страхование грузов», «страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта», «страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта», а также договоры страхования морских платформ;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

к учетной группе 9 «Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой» — договоры сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой;

к учетной группе 10 «Страхование имущества» — договоры страхования имущества, кроме договоров, относящихся к учетным группам 7 — 9;

к учетной группе 11 «Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта» — договоры обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте;

к учетной группе 12 «Страхование гражданской ответственности застройщика» — договоры страхования ответственности застройщика за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по передаче объекта долевого строительства участнику долевого строительства по договору участия в долевом строительстве;

к учетной группе 13 «Страхование ответственности туроператоров» — договоры страхования гражданской ответственности за неисполнение туроператором обязательств по договору о реализации туристского продукта;

к учетной группе 14 «Страхование прочей ответственности» — договоры страхования ответственности за причинение вреда, а также договоры страхования ответственности по договору, кроме договоров, относящихся к учетным группам 3 — 6, 8, 11 — 13;

к учетной группе 15 «Страхование финансовых и предпринимательских рисков» — договоры страхования финансовых рисков, договоры страхования предпринимательских рисков;

к учетной группе 16 «Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства» — договоры страхования лиц на время выезда за пределы населенного пункта, в котором находится постоянное место жительства, покрывающие как минимум один из рисков — смерти и вреда здоровью — и (или) предусматривающие компенсацию расходов на медицинское обслуживание, медико-транспортных и иных расходов;

к учетной группе 17 «Входящее перестрахование, кроме договоров пропорционального перестрахования» — договоры входящего перестрахования, кроме договоров перестрахования, по условиям которых осуществление страховой организацией страховой выплаты по основному договору страхования приводит к обязанности перестраховщика возместить заранее установленную долю в этой страховой выплате (далее — договоры пропорционального перестрахования).

5.1.4 К учетным группам по страхованию жизни относятся:

к учетной группе 18 «Накопительное страхование жизни» — 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 <16>, 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;

<16> Абзацы второй и четвертый пункта 3 статьи 3, подпункт 3 пункта 1 статьи 32.9 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

к учетной группе 19 «Инвестиционное страхование жизни» — 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, а также договоры долевого страхования жизни;

к учетной группе 20 «Пенсионное страхование» — договоры страхования по видам «страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов)», «пенсионное страхование», за исключением договоров страхования, предусматривающих дополнительные выплаты;

к учетной группе 21 «Прочее страхование жизни» — договоры страхования жизни, кроме договоров страхования, относящихся к учетным группам 18 — 20, а также договоры входящего перестрахования договоров страхования жизни.

5.1.5. Договоры входящего пропорционального перестрахования договоров страхования иного, чем страхование жизни, относятся к тем же учетным группам, что и связанные с ними основные договоры страхования.

5.1.6. По решению страховщика указанные в подпункте 5.1.3 настоящего пункта учетные группы разделяются на дополнительные учетные группы на основании разработанной актуарием в целях достижения большей точности при формировании страховщиком страховых резервов математической модели разделения договоров, входящих в учетную группу, по дополнительным учетным группам (далее — модель разделения).

Расчет страховых резервов по дополнительной учетной группе должен проводиться так же, как и расчет страховых резервов по учетным группам.

Модель разделения применяется страховщиком с расчетной даты, следующей за концом следующего после даты разработки модели разделения календарного квартала.

Модель разделения подлежит применению страховщиком, если:

5.1.6.1. Для калибровки модели разделения использовалась только наблюдаемая статистика страховщика, за исключением наблюдаемой статистики за 12 месяцев, предшествующих дате разработки модели разделения.

5.1.6.2. Договоры, включенные в каждую дополнительную учетную группу, за исключением одной (остаточной) дополнительной учетной группы, содержат одинаковый набор страховых рисков.

5.1.6.3. Для распределения договоров по дополнительным учетным группам в модели разделения используются только сведения, известные страховщику на дату заключения договора страхования.

5.1.6.4. По состоянию на последний день трех из четырех кварталов, предшествующих дате разработки модели разделения, выполняется неравенство:

$$\sum_m \text{ДПУ}^\Phi(m, l) \geq \sum_{i \leq N+l} PV_l(\Delta W(i, j)) + \\ + \sum_{q=-1}^l \sum_{i+j-1=N+q+1 \text{ и } i \leq N+l} PV_l(x(i, j) - x(i, j-1)),$$

где:

1 – индекс квартала (-1 для квартала, предшествующего дате разработки модели разделения, -2 для квартала, предшествующего на 2 квартала дате разработки модели разделения, и далее). В случае если дата разработки модели разделения совпадает с концом квартала, дата конца первого квартала, предшествующего дате разработки модели разделения, принимается равной дате разработки модели;

m – дополнительная учетная группа, входящая в состав учетной группы;

N – число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах;

ДПУФ (m, l) – величина, рассчитанная в соответствии с приложением 3 к настоящему Положению по дополнительной учетной группе m на конец квартала 1;

x (i, j) – вспомогательная величина, определяемая по формуле:

$$x(i, j) = \sum_m x(i, j)(m),$$

где:

$$x(i, 0) = 0;$$

x (i, j)(m) – денежные потоки, рассчитанные на последний день квартала, следующего за датой разработки модели разделения, по дополнительной учетной группе m в соответствии с приложением 3 к настоящему Положению;

i, j – показатели, определенные в соответствии с абзацем седьмым пункта 1 приложения 3 к настоящему Положению;

$\Delta W(i, j)$ – вспомогательная величина, определяемая по формуле:

$$\Delta W(i, j) = \sum_m \Delta W(i, j)(m),$$

где:

$\Delta W(i, j)(m)$ – денежные потоки, рассчитанные на последний день квартала, следующего за датой разработки модели разделения, по дополнительной учетной группе m в соответствии с приложением 3 к настоящему Положению;

$PV_l(x(i, j) - x(i, j-1)), PV_l(\Delta W(i, j))$ – приведенная стоимость денежных потоков на конец квартала 1.

5.1.7. Страховые резервы, за исключением стабилизационного резерва, формируются страховщиком по каждой, в том числе дополнительной, учетной группе отдельно. Стабилизационный резерв формируется страховщиком по учетной группе без учета выделения дополнительных учетных групп.

5.1.8. Величина страховых резервов по учетной группе должна быть равна сумме величин страховых резервов по видам резервов, формируемых страховщиком по этой учетной группе.

5.1.9. В случае выделения страховщиком в рамках учетной группы дополнительных учетных групп, величина каждого вида страховых резервов по учетной группе, за исключением стабилизационного резерва, равна сумме величин данного вида страховых резервов по дополнительным учетным группам.

5.1.10. Началом признания договора страхования для целей его учета в расчете страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах является наиболее ранняя из следующих дат (далее – начало признания договора страхования):

даты начала периода (периодов) времени, определяемого (определяемых) согласно условиям договора страхования, в течение которого (которых) могут наступить страховые случаи или произойти иные события (совершено действие или бездействие (произведены работы, оказаны услуги), определенные в договоре страхования, в результате которых в будущем наступит страховой случай (далее соответственно – событие, инициирующее страховой случай, период действия страхового покрытия);

даты заключения договора страхования.

5.1.11. Началом признания договора исходящего перестрахования для целей его учета в расчете страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах является дата его вступления в силу (далее – начало признания договора исходящего перестрахования).

5.1.12. Договор страхования или исходящего перестрахования учитывается в расчете страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, если начало его признания не позднее расчетной даты и расчетная дата находится ранее предполагаемой даты полного исполнения обязательств по такому договору (далее – учитываемый в расчете договор).

Предполагаемая дата полного исполнения обязательств по договору страхования или по договору исходящего перестрахования определяется в зависимости от условий договора страхования или договора исходящего перестрахования и на основании предположений и суждений актуария в соответствии с наблюдаемой статистикой страховщика или иных данных при их соответствии признакам, установленным пунктом 5.7 настоящего Положения, в отношении сроков урегулирования обязательств по договору, включая обязательства по прямому возмещению убытков (дата, начиная с которой больше не предполагается денежных потоков, в том числе в результате досрочного прекращения договора).

5.1.13. При построении прогноза денежных потоков страховые выплаты по договорам входящего перестрахования и исходящего перестрахования учитываются отдельно от других денежных потоков вне зависимости от наличия условий договоров перестрахования о зачете встречных обязательств или изменения величины иных денежных потоков (платежей) по договору перестрахования.

5.2. Страховщик должен сформировать следующие виды страховых резервов (при наличии соответствующих учетных групп, по которым такие резервы формируются):

резерв инвестиционных обязательств;

резерв премий;

резерв убытков;

резерв по прямому возмещению убытков (далее – РПВУ);

стабилизационный резерв.

Резерв инвестиционных обязательств формируется по учетной группе 19 и представляет собой оценку стоимости на расчетную дату обязательств страховщика по учитываемым в расчете договорам страхования по не истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы таких договоров страхования в части увеличения страховой суммы и (или) осуществления дополнительных выплат.

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 таких договоров страхования, за исключением обязательств, учитываемых в резерве инвестиционных обязательств.

Резерв убытков представляет собой оценку на расчетную дату стоимости обязательств страховщика, возникших в связи с произошедшими на расчетную дату по учитываемым в расчете договорам страхования следующими событиями:

досрочное прекращение договора страхования жизни;

страховой случай или событие, инициирующее страховой случай.

РПВУ представляет собой оценку на расчетную дату стоимости денежных потоков, необходимых для исполнения обязательств страховщика по прямому возмещению убытков по учитываемым в расчете договорам обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Стабилизационный резерв по учетной группе 9 формируется, в случае если установлена обязанность его формирования в соответствии с частью 6 статьи 3 Федерального закона «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон „О развитии сельского хозяйства“».

5.3 Страховщик при формировании страховых резервов должен соблюдать следующие условия:

5.3.1. Страховщик формирует страховые резервы на основании проведенных актуарием актуарных расчетов, выполненных с использованием метода расчета страховых резервов, основанного на оценке денежных потоков страховщика.

При выполнении указанных в абзаце первом настоящего подпункта расчетов актуарий использует установленные в соответствии с требованиями настоящей главы параметры, а также определяет применяемые методы актуарных расчетов, актуарные модели и значения параметров, используемых при расчете страховых резервов, на основании сформированных им предположений и суждений, используемых на расчетную дату для расчета страховых резервов (далее – резервный базис). При выполнении расчетов актуарий использует информацию, доступную страховщику на расчетную дату, иные данные, предположения и методы, соответствующие признакам, установленным пунктом 5.7 настоящего Положения.

Актуарий осуществляет оценку денежных потоков страховщика посредством построения прогноза денежных потоков с учетом условий договоров (в том числе взаимозависимости между страховыми премиями и страховыми выплатами), требований законодательства, обязательств, принятых на себя страховщиком в дополнение к предусмотренным в договорах страхования обязательствам, на расчетную дату, а также наблюдаемой статистики страховщика. При построении прогноза денежных потоков должна учитываться в том числе информация о связанных с договорами страхования не завершенных на расчетную дату судебных разбирательствах, в которых страховщик выступает ответчиком или третьим лицом.

При оценке величины страховых резервов по учетной группе (а в случае, предусмотренном подпунктом 5.3.5 настоящего пункта и (или) подпунктом 5.4.2 пункта 5.4 настоящего Положения, – по договору страхования) строится прогноз денежных потоков, связанных с договорами страхования, относящимися к этой учетной группе (связанных с этим договором страхования). Прогноз денежных потоков для группы договоров страхования строится на основании методов математического моделирования.

При построении прогноза денежных потоков не учитываются денежные потоки, признаваемые в составе активов и обязательств, аналитический учет которых осуществляется по балансовым счетам в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета, за исключением денежных потоков, признаваемых в составе активов и обязательств страховщика, образующихся в связи с заключением, изменением, прекращением, в том числе досрочным, договоров страхования.

Для каждого денежного потока прогноз денежного потока должен содержать следующие характеристики: вид денежного потока, размер денежного потока, валюта платежа, дата платежа (период платежа, если ожидается, что денежный поток будет реализован в течение периода), направление денежного потока, наименование плательщика (при наличии), вероятность реализации денежного потока, наименование получателя (для денежных потоков по договорам исходящего перестрахования), дата или период (если прогноз денежных потоков получен с использованием методов математического моделирования) наступления страхового случая или события, инициирующего страховой случай (если дата такого события отличается от даты страхового случая), в отношении входящих и исходящих денежных потоков, возникших в результате наступления страхового случая или события, инициирующего страховой случай (если дата такого события отличается от даты страхового случая).

Период платежа (период наступления страхового случая или события, инициирующего страховой случай) в прогнозе денежных потоков не может превышать 1 год. Прогноз денежных потоков включает денежные потоки при реализации всех возможных комбинаций всех возможных условий договора страхования. Прогноз денежных потоков должен позволять рассчитать долю перестраховщика в страховых резервах.

В случае если прогноз денежного потока получен с использованием методов математического моделирования как средневзвешенный по вероятности реализации размер отдельных денежных потоков, вероятность реализации такого денежного потока принимается равной единице.

В прогнозе денежных потоков учитываются в том числе:

возможное изменение количества страховых случаев и даты их наступления;

возможное изменение даты и размера страховой выплаты, в том числе в зависимости от изменения обстоятельств, влияющих на размер страховой выплаты;

возможное изменение величины расходов на ведение дела, указанных в абзаце втором подпункта 5.4.1 пункта 5.4 настоящего Положения, и даты их несения;

взаимозависимость двух или более указанных изменений.

В прогнозе денежных потоков учитываются возможные изменения, если их учет приводит к изменению величины страховых резервов более чем на 5 процентов от величины страховых резервов по учетной группе, но не менее чем на 1 миллион рублей.

При оценке вероятности наступления предусмотренных договорами страхования страховых случаев и событий, инициирующих страховой случай, учитываются известные страховщику обстоятельства, имеющие существенное значение для определения страхового риска, а также результаты оценки страхового риска страховщиком, в том числе релевантность оцениваемого риска генеральной совокупности (выборке), по данным которой рассчитана вероятность наступления предусмотренных договорами страхования страховых случаев и событий, инициирующих страховой случай.

Величина нереализованных денежных потоков, предусмотренных на расчетную дату договорами, определяется по условиям указанных договоров.

При построении прогноза денежных потоков исходящие от страховщика денежные потоки учитываются со знаком «+» (плюс), а входящие к страховщику денежные потоки — со знаком «-» (минус).

По итогам расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них, а также расчета показателя ожидаемого дефицита перестраховщика, определяемого в соответствии с подпунктом 6.3.4.3 пункта 6.3 настоящего Положения (далее — ОДП), актуарий подготавливает результат актуарных расчетов, соответствующий требованиям подпункта 5.9.8 пункта 5.9 настоящего Положения (далее — результат актуарных расчетов).

5.3.2. Величина резерва премий по каждой учетной группе, указанной в подпункте 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения, принимается равной сумме наилучшей оценки, а по каждой учетной группе, указанной в подпункте 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения, принимается равной сумме неотрицательной 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 (далее — ДПП), и величины рискованной маржи в резерве премий по соответствующей учетной группе (далее — РМП), определенной в соответствии с подпунктом 5.3.8 настоящего пункта.

5.3.3. Величина резерва убытков по каждой учетной группе, указанной в подпункте 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения, принимается равной сумме 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 (далее – ДПУ), и величины рискованной маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (далее – РМУ), определенной в соответствии с подпунктом 5.3.8 настоящего пункта.

Величина резерва убытков по каждой учетной группе, указанной в подпункте 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения, принимается равной сумме неотрицательной оценки, указанной в подпункте 5.5.3 пункта 5.5 настоящего Положения, и РМУ, определенной в соответствии с подпунктом 5.3.8 настоящего пункта.

5.3.4. Величина РПВУ принимается равной неотрицательной наилучшей оценке приведенной стоимости всех денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете РПВУ, входящих в прогноз денежных потоков.

5.3.5. Величина резерва инвестиционных обязательств принимается равной сумме величин резервов инвестиционных обязательств по каждому договору страхования, отнесенному к учетной группе 19.

Величина резерва инвестиционных обязательств по договору долевого страхования жизни, отнесенному к учетной группе 19, в части обязательств страховой организации, зависящих от изменения стоимости инвестиционных паев по договору долевого страхования жизни, приобретенных страховой организацией в соответствии с указанием страхователя, определяется в соответствии с абзацами пятым - одиннадцатым настоящего подпункта, если согласно условиям договора долевого страхования жизни (за исключением условий осуществления долевого страхования жизни, требования к которым установлены нормативным актом Банка России, устанавливающим на основании абзаца седьмого пункта 3 статьи 3, абзаца третьего пункта 1 статьи 11.1 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», абзаца пятого пункта 3 статьи 1 Федерального закона от 25 декабря 2023 года № 631-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» требования к условиям и порядку осуществления долевого страхования жизни, минимальные (стандартные) требования к объему и содержанию информации о договоре долевого страхования жизни, в том числе о его условиях и рисках, связанных с его исполнением, а также форму, способ и порядок предоставления указанной информации) указанные обязательства страховой организации предусматривают выплату страховой организацией страхователю при прекращении договора долевого страхования жизни суммы в размере превышения определенной таким договором доли инвестиционной части страховой премии (далее – гарантируемая сумма) над одной из следующих величин:

денежной компенсацией в связи с погашением инвестиционных паев по договору долевого страхования жизни, выплачиваемой в случаях, установленных абзацами первым и вторым пункта 6 статьи 11.1 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;

суммой произведений количества принадлежащих страхователю инвестиционных паев по договору долевого страхования жизни и расчетной стоимости инвестиционного пая по договору долевого страхования жизни, определяемой в соответствии с пунктом 2.2 Указания Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» <17> (далее – Указание Банка России № 3758-У).

<17> Зарегистрировано Минюстом России 8 октября 2015 года, регистрационный № 39234, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 12 декабря 2016 года № 4233-У (зарегистрировано Минюстом России 13 января 2017 года, регистрационный № 45188), от 20 апреля 2020 года № 5447-У (зарегистрировано Минюстом России 26 мая 2020 года,

регистрационный № 58470), от 28 июня 2024 года № 6779-У (зарегистрировано Минюстом России 2 октября 2024 года, регистрационный № 79680).

В случае если в соответствии с условиями договора долевого страхования жизни дата определения величины, указанной в абзаце втором настоящего подпункта, приходится на дату после расчетной даты, такая величина (Gp) определяется по формуле:

$$Gp = \max\left(\frac{a}{(1 + БРС_m)^{ГПm}} - 0,85 \times P_{\text{пиф}}; 0\right),$$

где:

БРС_m — процентная ставка, определяемая по формуле, указанной в абзаце шестом подпункта 5.3.14 пункта 5.3 настоящего Положения, при условии, что под валютой денежного потока понимается валюта гарантируемой суммы;

ГП_m — срок в годах до верхней границы по договору долевого страхования жизни;

Рпиф — стоимость, равная сумме произведений количества приобретенных на расчетную дату страховой организацией в соответствии с указанием страхователя инвестиционных паев по договору долевого страхования жизни и расчетной стоимости инвестиционного пая по договору долевого страхования жизни, определенной в соответствии с пунктом 2.2 Указания Банка России № 3758-У по состоянию на последнюю дату ее определения, предшествующую расчетной дате, включая расчетную дату, по каждому инвестиционному фонду;

a — гарантируемая сумма в рублях.

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

5.3.6. Величина стабилизационного резерва принимается равной вспомогательной величине CP , определяемой в соответствии с приложением 6 к настоящему Положению.

5.3.7. В расчет прогноза денежных потоков не включаются следующие денежные потоки, связанные с учитываемыми в расчете договорами страхования:

нереализованные (невыплаченные и (или) неполученные) денежные потоки, срок платежей по которым в соответствии с условиями договоров наступил до расчетной даты, за исключением страховых выплат и соответствующих им денежных потоков по исполнению обязательств по страховым случаям, а также соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на ведение дела, указанных в абзаце втором подпункта 5.4.1 пункта 5.4 настоящего Положения;

реализованные (выплаченные и (или) полученные) денежные потоки, срок платежей по которым в соответствии с условиями договоров наступил до расчетной даты, а также соответствующие реализованным денежным потокам по страховым премиям (страховым взносам) денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования;

денежные потоки по страховым премиям (страховым взносам), которые уплачиваются за предоставление страхового покрытия до верхней границы договора страхования, при условии, что верхняя граница договора страхования не позднее расчетной даты, а также соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования;

денежные потоки по страховым премиям (страховым взносам), уплачиваемым за период действия страхового покрытия после верхней границы договора страхования, а также

соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования;

денежные потоки по излишне полученным от страхователя денежным средствам, а также денежные потоки по страховым премиям (страховым взносам), поступившим ранее предусмотренного договором страхования срока, а также соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования;

нереализованные на расчетную дату денежные потоки, связанные с исполнением обязательств по договорам, возникших в результате выплаты до расчетной даты страхового возмещения по страховому случаю (в том числе денежные потоки по суброгациям и регрессам);

денежные потоки по платежам не объявленных до расчетной даты выплат выгодоприобретателю по договору страхования по решению страховщика;

денежные потоки по возврату страхователем – физическим лицом займа, предоставленного страховщиком в соответствии с пунктом 7 статьи 26 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;

денежные потоки по договорам исходящего перестрахования;

денежные потоки по инвестиционному доходу – для расчета страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни;

денежные потоки по правам требований к страховым организациям, к профессиональному объединению страховщиков при условии, что расчеты по таким правам требований осуществляются в рамках соглашения о прямом возмещении убытков и такие права требования возникли в результате прямого возмещения убытков до расчетной даты;

денежные потоки по страховым премиям, которые уплачиваются страхователем страховой организации и направляются в соответствии с указанием страхователя на приобретение инвестиционных паев по договору долевого страхования жизни, и по возвратам таких страховых премий;

денежные потоки по операциям, связанным с приобретением страховой организацией в соответствии с указанием страхователя инвестиционных паев по договору долевого страхования жизни;

денежные потоки по договору входящего перестрахования в части обязательств перестрахователя по оплате части страховой премии, оплату которой перестрахователь имеет право отсрочить в соответствии с условиями такого договора перестрахования <18> в качестве гарантии исполнения обязательств перестраховщика по указанному договору (далее – депо премий), а также денежные потоки в части обязательств перестрахователя по такому договору перестрахования по возврату перестраховщику (перестраховщикам) денежных средств, размер которых определяется в зависимости от доли перестраховщика в страховых резервах перестрахователя (далее – депо убытков);

<18> Пункт 1 статьи 954, пункт 2 статьи 967 Гражданского кодекса Российской Федерации.

денежные потоки по возврату страховой премии (ее части) при досрочном прекращении договора страхования по страхованию иному, чем страхование жизни, если дата досрочного прекращения такого договора наступила по расчетную дату включительно, а также соответствующие им денежные потоки по оплате расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования.

5.3.8 РМ_{Пi} и РМУ_i по учетной группе i определяются соответственно по формулам:

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

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

где:

ДПП_i (ДПУ_i) — величина ДПП (ДПУ) по учетной группе *i*;

ДДПП_i (ДДПУ_i) — величина рассчитанных в соответствии с требованиями пункта 5.6 настоящего Положения долей перестраховщиков в резерве премий (в резерве убытков) по учетной группе *i* по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения;

$\sum \max(\text{ДПП}_n; 0) (\sum \text{ДПУ}_n)$ — сумма неотрицательных для каждой учетной группы величин ДПП (величин ДПУ) по всем учетным группам, уменьшенных на величину доли перестраховщиков в резерве премий (в резерве убытков) по всем учетным группам по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения;

РМ — вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с приложением 5 к настоящему Положению.

В случае если величина $\sum \max(\text{ДПП}_n; 0) + \sum \text{ДПУ}_n$ равна нулю, а величина РМ_i, рассчитанная по учетной группе *i* в соответствии с пунктом 2 приложения 5 к настоящему Положению, не равна нулю, РМП по такой учетной группе принимается равной нулю, а РМУ по такой учетной группе принимается равной величине РМ_i. В ином случае если величина $\sum \max(\text{ДПП}_n; 0) + \sum \text{ДПУ}_n$ равна нулю, величина РМП и РМУ по каждой учетной группе, указанной в подпункте 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения, принимается равной нулю.

5.3.9 В расчете страховых резервов должны учитываться: прямые расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на заключение (аквизицию), сопровождение отдельных учитываемых в расчете договоров страхования и на исполнение обязательств страховщика по страховым случаям по отдельным учитываемым в расчете договорам страхования (далее — прямые расходы);

косвенные расходы на ведение дела, к которым относятся расходы на заключение, сопровождение группы учитываемых в расчете договоров страхования и на исполнение обязательств страховщика по группе страховых случаев (далее — косвенные расходы).

Агентское и брокерское вознаграждения учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками.

5.3.10. К расходам на заключение (аквизицию) договоров страхования относятся в том числе расходы на оплату услуг посредников (агентское, брокерское вознаграждение), расходы на подготовку договоров, оценку страхового риска.

Агентское и брокерское вознаграждения учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками.

5.3.11. К расходам на сопровождение договоров страхования относятся в том числе расходы на оплату труда, аренду, эксплуатацию информационных систем и программного обеспечения, инвестирование средств страховых резервов (для договоров страхования жизни).

Расходы на инвестирование средств страховых резервов учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками.

5.3.12. К расходам на исполнение обязательств по страховым случаям (прямому возмещению убытков) относятся в том числе расходы на юридические услуги, услуги по определению размера убытков или ущерба, расходы на поддержание процессов урегулирования страховых случаев.

5.3.13. При расчете ДПП и ДПУ учитывается изменение уровня расходов страховщика в будущем в зависимости от вида расходов, уровня инфляции, изменения курсов валют, доступной на расчетную дату информации о будущем изменении цен с учетом требований пункта 5.6 настоящего Положения.

При расчете страховых резервов учитываются денежные потоки по заключенным по расчетную дату включительно договорам страхования, о которых на расчетную дату страховщик не имеет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

5.3.14. Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков в целях расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них, определяется по формуле:

$$CД_m = \min(BPC_m, BPC_m^{av}) + f,$$

где:

$CД_m$ — ставка доходности, используемая для дисконтирования денежного потока m ;

BPC_m — ставка доходности, определяемая по формуле:

$$BPC_m = \begin{cases} PK_{D_{min}}, & \text{если } ГП_m \leq D_{min} \\ PK_{V_-} + \frac{ГП_m - V_-}{V_+ - V_-} \times (PK_{V_+} - PK_{V_-}), & \text{если } D_{min} < ГП_m < D_{max} \\ PK_{D_{max}}, & \text{если } ГП_m \geq D_{max} \end{cases}$$

;

BPC_m^{av} — среднее значение ставки доходности BPC_m , определяемое по формуле:

$$BPC_m^{av} = \begin{cases} PK_{D_{min}}^{av}, & \text{если } ГП_m \leq D_{min} \\ PK_{V_-}^{av} + \frac{ГП_m - V_-}{V_+ - V_-} \times (PK_{V_+}^{av} - PK_{V_-}^{av}), & \text{если } D_{min} < ГП_m < D_{max} \\ PK_{D_{max}}^{av}, & \text{если } ГП_m \geq D_{max} \end{cases}$$

;

PK_V — ставка доходности для срока V , определенная на расчетную дату. В случае если валютой денежного потока является российский рубль, используется кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа, значения которой опубликованы на официальном сайте публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее — ПАО «Московская биржа») в сети «Интернет»; в случае если валютой денежного потока является китайский юань, используется кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг Китайской Народной Республики, показатели которой опубликованы на сайте Китайского депозитария государственных ценных бумаг и клиринговой корпорации в сети «Интернет», в остальных случаях — кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой публикуются на официальном сайте Департамента казначейства США в сети «Интернет»;

PK_{Vav} — арифметическое среднее значение PK_V , рассчитанное за 10 календарных дней, предшествующих расчетной дате, для которых значение PK_V определено;

D_{min} (D_{max}) — минимальный (максимальный) срок, на который определен уровень процентных ставок бескупонной доходности государственных ценных бумаг для соответствующей валюты денежного потока, в годах;

V_- (V_+) — максимальный (минимальный) срок, на который известно значение кривой бескупонной доходности, не превышающий (превышающий) $ГП_m$, в годах;

$ГП_m$ — срок денежного потока m в годах, при расчете $спг_1$ — срок в годах от расчетной даты до dm .

Под сроком денежного потока для целей расчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и ОДП понимается период времени между расчетной датой и датой платежа, наступающей позже расчетной даты, рассчитываемый как: число лет, рассчитанное как целое число периодов, соответствующих 3 месяцам, от расчетной даты до даты платежа

денежного потока по правилам математического округления, деленное на 4, — по страхованию иному, чем страхование жизни; число лет, рассчитанное как целое число месяцев от расчетной даты до даты платежа денежного потока по правилам математического округления, деленное на 12, — по страхованию жизни.

В случае если поступление (выплата) платежа предусматривает не конкретную дату, а определенный период, для целей определения срока входящего денежного потока датой платежа является дата окончания указанного периода, а для целей определения срока исходящего денежного потока — дата начала указанного периода;

f — вспомогательная величина, равная нулю, если валютой денежного потока является российский рубль, либо равная 2 процентным пунктам, если валютой денежного потока является иная валюта, кроме российского рубля и доллара США. Для доллара США f определяется по формуле:

$$f = \max\left(\frac{\sum_{i=1}^N spr_i}{N}; 2\%\right),$$

где:

N — количество облигаций, являющихся государственными ценными бумагами Российской Федерации, номинальная стоимость которых указана в долларах США, с фиксированным купонным доходом и номиналом, пересмотр которых не предусматривается, со сроком до погашения не менее 360 календарных дней, объемом в обращении не менее 500 миллионов долларов США, и цена закрытия в процентах от номинала которых определена по итогам торгов с расчетами в российских рублях на расчетную дату и (или) за последние 15 календарных дней, предшествующих ей, и опубликована на официальном сайте ПАО «Московская биржа» в сети «Интернет»;

spr_i — величина, определяемая для облигации i из формулы:

$$P_i = \sum_{m=1}^M \frac{CF_m}{(1 + БРС_m + spr_i)^{\frac{d_m - d}{365}}}$$

,

где:

P_i — стоимость облигации i в долларах США, рассчитанная на основании последней из опубликованных на официальном сайте ПАО «Московская биржа» в сети «Интернет» цены закрытия в процентах от номинала, определенной по итогам торгов с расчетами в российских рублях на расчетную дату и (или) за последние 15 календарных дней, предшествующих ей, включая накопленный на расчетную дату купонный доход;

m — порядковый номер очередного денежного потока по облигации i с расчетной даты;

M — число денежных потоков по облигации i ;

CF_m — размер денежного потока m в долларах США;

d_m — дата денежного потока m ;

d — расчетная дата.

5.3.15. При определении величины каждого вида резерва по каждой учетной группе величина приведенной стоимости отдельных денежных потоков, рассчитываемых в иностранной валюте, пересчитывается в российские рубли по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России в соответствии с **пунктом 15**

статьи 4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее — курс иностранной валюты, установленный Банком России), на расчетную дату, если законодательством Российской Федерации или договором не установлено иное.

5.4. Страховщик при формировании страховых резервов по договорам страхования жизни дополнительно к условиям, указанным в пункте 5.3 настоящего Положения, должен соблюдать следующие условия их формирования:

5.4.1 Резервный базис по страхованию жизни должен включать в том числе: состав прямых и косвенных расходов (далее при совместном упоминании — расходы на ведение дела) по учитываемым в расчете договорам и порядок распределения косвенных расходов по учетным группам и видам резервов;

порядок расчета денежных потоков отдельно по видам прямых и косвенных расходов;

порядок расчета платежей по финансовому инструменту, используемому для расчета величины резерва инвестиционных обязательств в соответствии с требованиями подпункта 5.3.5 пункта 5.3 настоящего Положения;

описание методологии и порядка определения характеристик денежных потоков (в том числе возникающих в результате неуплаты страховых премий (страховых взносов) страхователем, досрочного прекращения договоров страхования), в том числе таблицы вероятностей наступления страховых случаев, предусмотренных договорами страхования, и рассчитанные на их основе величины, связанные с предстоящей продолжительностью жизни, использованные для расчета страховых резервов;

порядок определения параметров моделей, используемых для расчета страховых резервов.

5.4.2. По каждому договору страхования жизни из учетных групп 18 — 21 ДПП рассчитывается отдельно. По каждому договору страхования из учетных групп 18 — 20 ДПУ рассчитывается отдельно. ДПП по учетным группам 18 — 21 равно сумме ДПП соответственно по каждому договору страхования, относящемуся к соответствующей учетной группе. ДПУ по учетным группам 18 — 20 равно сумме ДПУ соответственно по каждому договору страхования, относящемуся к соответствующей учетной группе.

5.4.3 При оценке ДПП, ДПУ учитываются в том числе следующие виды денежных потоков:

5.4.3.1. Входящие денежные потоки: поступления страховых премий (страховых взносов) — в случае оценки ДПП.

5.4.3.2 Исходящие денежные потоки:

страховые выплаты по договору страхования;

платежи объявленных до расчетной даты выплат выгодоприобретателю по договору страхования по решению страховщика (далее — негарантированные выплаты), которые учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками;

платежи, предусмотренные договором страхования, не указанные в абзацах втором и третьем настоящего подпункта;

суммы, в том числе выкупные, выплачиваемые при досрочном прекращении договора страхования (учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками);

расходы, указанные в подпункте 5.3.9 пункта 5.3 настоящего Положения (в случае оценки ДПУ не учитываются расходы на заключение и сопровождение договоров страхования), и расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования (учитываются только в случае оценки ДПП), в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе (учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками);

налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц (далее — НДФЛ) при выплате страхового возмещения.

5.4.4. Вероятность реализации следующих исходящих денежных потоков, учитываемых при оценке ДПУ, принимается равной единице:

денежных потоков по страховым выплатам в связи с дожитием граждан до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования, за исключением договоров страхования, относящихся к учетной группе 20;

денежных потоков по платежам в связи с досрочным прекращением договора страхования, влекущим возврат части страховой премии, а также выплату предусмотренных договором сумм, в том числе выкупных.

5.5. Страховщик при формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, дополнительно к условиям, указанным в пункте 5.3 настоящего Положения, должен соблюдать следующие условия их формирования:

5.5.1 Резервный базис по страхованию иному, чем страхование жизни, должен включать в том числе:

состав расходов на ведение дела по учитываемым в расчете договорам и порядок распределения косвенных расходов по учетным группам и видам резервов;

порядок расчета денежных потоков отдельно по видам прямых и косвенных расходов (в том числе по прямому возмещению убытков при наличии договоров страхования, отнесенных к учетной группе 3);

описание методологии и порядка определения характеристик денежных потоков (в том числе возникающих в результате неуплаты страховых премий (страховых взносов) страхователем, досрочного прекращения договора страхования), даже если прогноз денежных потоков построен для группы договоров страхования на основании методов математического моделирования;

порядок определения параметров моделей, используемых для расчета страховых резервов.

5.5.2. Исходящие денежные потоки в части страховых выплат по договору страхования по учетной группе 4 по заявленным страховым случаям оцениваются исходя из полученной от иностранных представителей, уполномоченных на рассмотрение требований потерпевших о наступивших страховых случаях (включая иностранные профессиональные объединения страховщиков (иностранное бюро), действующие в рамках международных систем страхования, информации о предполагаемом размере ущерба на территории стран – членов указанной международной системы страхования.

5.5.3. Оценка ДПУ по каждой учетной группе по страхованию иному, чем страхование жизни, проводится по формуле:

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

где:

ДПУНО – неотрицательная наилучшая оценка приведенной стоимости всех денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, по договорам страхования, отнесенным к учетной группе;

ДПРУНО – наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по расходам на исполнение обязательств по страховым случаям по учетной группе;

ДПУФ – вспомогательная величина, рассчитанная по учетной группе в соответствии с приложением 3 к настоящему Положению;

ОРСФ – вспомогательная величина, рассчитанная по учетным группам 3 и 7 в соответствии с приложением 4 к настоящему Положению;

k – коэффициент аппроксимации, определяемый в соответствии с подпунктом 5.5.4 настоящего пункта;

ДПУВНО — наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по страховым выплатам, учитываемых в расчете величины резерва убытков, по договорам страхования, отнесенным к учетной группе.

Показатели ДПУФ и ОРСФ определяются на конец квартала. В случае если расчетная дата не совпадает с концом квартала, в расчете используются значения указанных показателей, определенные на конец календарного квартала, предшествующего расчетной дате;

ЗНУ — вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с пунктом 4 приложения 3 к настоящему Положению.

5.5.4. Коэффициент аппроксимации (k) определяется по каждой учетной группе и принимается равным единице, если расчетная дата совпадает с концом квартала. В случае если расчетная дата не совпадает с концом квартала, коэффициент аппроксимации (k) определяется по формуле:

$$k = \frac{ЗП_0 + ЗП_1}{ЗП_2},$$

где:

ЗП0 — сумма заработанной страховой премии по договорам страхования, отнесенным к учетной группе, за период с начала календарного квартала, содержащего расчетную дату, по расчетную дату включительно и заработанной страховой премии по договорам страхования, отнесенным к учетной группе, за три календарных квартала, предшествующих календарному кварталу, содержащему расчетную дату, определяемых в соответствии с подпунктом 5.5.5 настоящего пункта;

ЗП1 — произведение заработанной страховой премии по договорам страхования, отнесенным к учетной группе, за четвертый календарный квартал, предшествующий календарному кварталу, содержащему расчетную дату, определяемой в соответствии с подпунктом 5.5.5 настоящего пункта, и отношения количества календарных дней от дня, следующего за расчетной датой, по дату окончания календарного квартала (включительно), содержащего расчетную дату, к количеству календарных дней в календарном квартале, содержащем расчетную дату;

ЗП2 — заработанная страховая премия по договорам страхования, отнесенным к учетной группе, за год, предшествующий календарному кварталу, содержащему расчетную дату, определяемая в соответствии с подпунктом 5.5.5 настоящего пункта.

В случае если показатель ЗП2 или сумма показателей ЗП0 и ЗП1 равны нулю, коэффициент аппроксимации (k) принимается равным единице.

5.5.5 Заработанная страховая премия (показатель ЗП) по договору страхования за период определяется по формуле:

$$ЗП = p \times \frac{d}{s},$$

где:

p — страховая премия, предусмотренная договором страхования за предоставление страхового покрытия до верхней границы договора страхования, по состоянию на конец периода, за который определяется заработанная страховая премия, в том числе наилучшая оценка стоимости денежных потоков по страховым премиям, учитываемым согласно требованиям абзаца второго подпункта 5.3.13 пункта 5.3 настоящего Положения;

d — количество календарных дней в периоде, за который определяется заработанная страховая премия, приходящихся на период действия страхового покрытия до верхней границы договора страхования, по состоянию на конец периода, за который определяется заработанная страховая премия;

s — количество календарных дней в периоде действия страхового покрытия до верхней границы договора страхования, по состоянию на конец периода, за который определяется заработанная страховая премия.

Для целей расчета величин r и s в случае досрочного прекращения договора страхования верхняя граница такого договора определяется так же, как если бы договор не был досрочно прекращен.

По договору входящего перестрахования, заключенному по облигаторной или облигаторно-факультативной форме перестрахования, предусматривающему распространение перестраховочного покрытия на договоры страхования, заключенные перестрахователем в течение периода действия указанного договора входящего перестрахования, расчет величин d и s осуществляется с учетом предполагаемых сроков действия страхового покрытия по основным договорам страхования, подпадающим под действие такого договора согласно его условиям, определяемых на основании условий договора входящего страхования и на основании предположений и суждений актуария в соответствии с наблюдаемой статистикой страховщика или иных данных при их соответствии признакам, установленным пунктом 5.7 настоящего Положения.

5.5.6. При оценке ДПП, ДПУНО по учетной группе учитываются в том числе следующие виды денежных потоков:

5.5.6.1 Входящие денежные потоки:

поступления страховых премий (страховых взносов) — в случае оценки ДПП;

поступления по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, которые учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками.

5.5.6.2 Исходящие денежные потоки:

страховые выплаты по договору страхования;

возвраты части страховой премии при досрочном прекращении договора страхования — в случае оценки ДПП (учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками);

отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат, осуществляемых в случаях, когда федеральными законами предусмотрено осуществление компенсационных выплат за счет средств профессиональных объединений страховщиков или иных организаций, на которые в соответствии с федеральными законами возложена обязанность осуществления компенсационных выплат (далее — отчисления от страховой премии в фонды компенсационных выплат), — в случае оценки ДПП;

расходы, указанные в подпункте 5.3.9 пункта 5.3 настоящего Положения (в случае оценки ДПУНО не учитываются расходы на заключение и сопровождение договоров страхования), и расходы на сопровождение договоров исходящего перестрахования (учитываются только в случае оценки ДПП), в соответствии с условиями которых перестраховываются основные договоры, относящиеся к учетной группе (учитываются в прогнозе денежных потоков отдельно и не могут быть смешаны с другими денежными потоками);

налоговые платежи, по которым страховщик является налоговым агентом по НДФЛ при выплате страхового возмещения.

5.5.7 При оценке РПВУ учитываются в том числе следующие виды денежных потоков:

5.5.7.1. Входящие денежные потоки: поступления в рамках соглашения о прямом возмещении убытков (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица, причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков).

5.5.7.2 Исходящие денежные потоки:

прямое возмещение убытков;

расходы на исполнение обязательств по прямому возмещению убытков.

5.5.8. В случае если в положении о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, установлено, что по учетной группе (дополнительной учетной группе) поступления по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков не учитываются в величине страховых резервов, при построении прогноза денежных потоков не учитываются

денежные потоки по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, и величина ОРСФ равна нулю.

5.6. Страховщик при формировании страховых резервов должен осуществлять следующее методическое обеспечение расчета доли перестраховщиков в страховых резервах:

5.6.1. При расчете доли перестраховщиков в страховых резервах строится прогноз денежных потоков по договору исходящего перестрахования, за исключением случая, когда такая доля оценивается в соответствии с требованиями подпункта 5.6.7 настоящего пункта.

Прогноз денежных потоков строится по каждому учитываемому в расчете договору исходящего перестрахования и каждому перестраховщику, с которым заключен такой договор, путем применения условий договора перестрахования к прогнозу денежных потоков по основным договорам страхования, используемому при оценке величины страховых резервов в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения. При построении прогноза денежных потоков не используются денежные потоки, признаваемые в составе активов и обязательств, аналитический учет которых осуществляется по балансовым счетам в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета, за исключением денежных потоков, признаваемых в составе активов и обязательств страховщика, образующихся в связи с заключением, изменением, прекращением, в том числе досрочным, договоров исходящего перестрахования.

Для каждого денежного потока прогноз денежного потока по договору исходящего перестрахования должен содержать характеристики денежных потоков, указанные в абзаце шестом подпункта 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения.

5.6.2. При построении денежного потока по договору исходящего перестрахования по страхованию иному, чем страхование жизни, размер денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по основным договорам страхования и используемых при расчете ДПУНО, умножается на отношение $\frac{ДПУ}{ДПУНО}$ по соответствующей учетной группе, если величина ДПУНО положительна.

5.6.3. Величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков, РПВУ) по учетной группе принимается равной сумме величин долей перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков, РПВУ) по договорам исходящего перестрахования, основные договоры по которым относятся к такой учетной группе.

Величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков, РПВУ) по договору исходящего перестрахования по учетной группе (по перестраховщику по договору исходящего перестрахования по учетной группе, если договор заключен с несколькими перестраховщиками) принимается равной сумме наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по этому договору исходящего перестрахования (по этому перестраховщику по договору исходящего перестрахования), полученных путем применения условий этого договора исходящего перестрахования к прогнозу денежных потоков по основным договорам страхования, используемых для оценки ДПП в составе резерва премий (ДПУ в составе резерва убытков, РПВУ) для данной учетной группы (далее соответственно – вспомогательные величины СПРПНО, СПРУНО, СПРПВУНО), и корректировки на риск неплатежа по договору исходящего перестрахования по учетной группе по резерву премий (резерву убытков, РПВУ) (далее соответственно – вспомогательные величины КРНП, КРНУ, КРНПВУ), рассчитанной в соответствии с подпунктом 5.6.6 настоящего пункта. В случае если договор исходящего перестрахования заключен с несколькими перестраховщиками, величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков, РПВУ) по договору исходящего перестрахования по учетной группе принимается равной сумме долей перестраховщиков, с которыми заключен данный договор, в резерве премий (резерве убытков, РПВУ) по указанному договору исходящего перестрахования по учетной группе.

Величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков) по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения, по учетной группе

определяется как сумма величин долей перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков) по учетной группе по договорам исходящего перестрахования, признаваемым (не признаваемым) передающими страховой риск согласно требованиям подпункта 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения, основные договоры по которым относятся к соответствующей учетной группе. Величина доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков), в том числе только по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения, по учетной группе не может быть более ДПП (ДПУ) по этой учетной группе, за исключением случая, когда величина ДПП по рассматриваемой учетной группе отрицательна. В этом случае величина доли перестраховщиков в резерве премий и величина доли перестраховщиков в резерве премий по договорам исходящего перестрахования, признаваемым передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения, по учетной группе не могут быть положительными.

Величина доли перестраховщика в страховых резервах рассчитывается как сумма величин доли этого перестраховщика в резерве премий, резерве убытков и РПВУ по всем учетным группам.

5.6.4. При оценке величины доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков) учитываются в том числе следующие виды денежных потоков:

5.6.4.1 Входящие денежные потоки:

страховые выплаты по договору исходящего перестрахования в размере, не превышающем размер, заявленный страховщиком (перестрахователем);

возмещение перестраховщиком доли перестраховщиков в расходах на ведение дела страховщика (если предусмотрено договором перестрахования);

перестраховочное вознаграждение, не связанное с восстановительной премией по договору исходящего перестрахования, — в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий;

денежные потоки по танъемам — в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий.

5.6.4.2 Исходящие денежные потоки:

страховая премия по договорам исходящего перестрахования — в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий;

восстановительная премия по договорам исходящего перестрахования (при наличии);

доля перестраховщиков в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков;

денежные потоки, связанные с исполнением обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы поступлений и платежей перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный период времени, — в случае оценки доли перестраховщиков в резерве премий.

5.6.5 В расчет прогноза денежных потоков не включаются:

нереализованные (невыплаченные и (или) неполученные) денежные потоки, срок платежей по которым в соответствии с условиями договора исходящего перестрахования наступил до расчетной даты;

реализованные (выплаченные и (или) полученные) денежные потоки, срок платежей по которым в соответствии с условиями договора исходящего перестрахования наступил до расчетной даты;

входящие денежные потоки, не связанные с учитываемыми в расчете основными договорами;

денежные потоки по договорам исходящего перестрахования, если такие потоки обусловлены денежными потоками по основным договорам, которые уже получены или уплачены страховщиком;

депо премий и депо убытков;

денежные потоки по исполнению обязательств перестрахователя по уплате перестраховщику дополнительных платежей, зависящих от разницы поступлений и платежей перестраховщика по заключенному между ними договору перестрахования или группе таких договоров за определенный в договоре исходящего перестрахования период времени, на расчетную дату;

денежные потоки по возврату страховой премии (ее части) при досрочном прекращении договора исходящего перестрахования, если дата досрочного прекращения наступила до расчетной даты;

нереализованные денежные потоки по доле перестраховщиков в поступивших страховщику денежных средствах по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков.

5.6.6. Вспомогательные величины КРНП, КРНУ, КРНПВУ определяются по каждому перестраховщику по договору исходящего перестрахования, за исключением договоров исходящего перестрахования, заключенных в рамках соглашений о перестраховочных пулах по видам обязательного страхования, по формуле:

$$\text{КРНП (КРНУ, КРНПВУ)} = \\ = -\max \left(0,65 \times \frac{PD}{1-PD} \times \left(\frac{\sum_{j=1}^J \frac{(d_j - d)}{365} \times PVF_j \times Pr_j}{\text{СПРП}^{\text{НО}}(\text{СПРУ}^{\text{НО}}, \text{СПРПВУ}^{\text{НО}})} \right) \times \text{СПРП}^d(\text{СПРУ}^d, \text{СПРПВУ}^d); 0 \right)$$

,

где:

PD — вероятность дефолта, определенная по таблице 1 приложения 2 к настоящему Положению исходя из группы кредитного качества перестраховщика. При этом для договора исходящего перестрахования с субсидиарной и солидарной ответственностью PD определяется как минимальная из всех вероятностей дефолта всех перестраховщиков, участвующих в таком договоре;

СПРПД (СПРУД, СПРПВУД) — величина СПРПНО (СПРУНО, СПРПВУНО), уменьшенная на произведение суммы депо премий и депо убытков по договору исходящего перестрахования на расчетную дату, и отношения СПРПНО (СПРУНО, СПРПВУНО) по договору исходящего перестрахования по учетной группе к сумме СПРПНО (СПРУНО, СПРПВУНО) по всем учетным группам, к которым относятся основные договоры;

j — порядковый номер очередного денежного потока, учитываемого в оценке СПРПНО (СПРУНО, СПРПВУНО), с расчетной даты;

J — число денежных потоков, учитываемых в оценке СПРПНО (СПРУНО, СПРПВУНО), с расчетной даты;

PVFj — величина приведенной стоимости денежного потока j в российских рублях;

Prj — вероятность реализации денежного потока j;

dj — дата денежного потока;

d — расчетная дата.

Вспомогательные величины КРНП, КРНУ, КРНПВУ признаются равными нулю по каждому перестраховщику по договору исходящего перестрахования, заключенному в рамках соглашений о перестраховочных пулах по видам обязательного страхования.

Вспомогательные величины КРНП, КРНУ, КРНПВУ по учетной группе i принимаются равными нулю, если абсолютное значение суммы вспомогательных величин КРНП, КРНУ, КРНПВУ по учетной группе i составляет менее чем 1,5 процента от абсолютного значения суммы величин ДПП, ДПУ, РПВУ, стабилизационного резерва, уменьшенной на сумму вспомогательных величин СПРПНО, СПРУНО, СПРПВУНО по учетной группе i.

Величина КРНП (КРНУ, КРНПВУ) определяется по договору исходящего перестрахования как сумма величин КРНП (КРНУ, КРНПВУ) по каждому перестраховщику по данному договору исходящего перестрахования.

5.6.7. В случае если по учетным группам 1 – 17, к которым относятся основные договоры, в отношении которых заключен договор исходящего перестрахования, доступны данные о страховых выплатах более чем за установленное пунктом 6 приложения 3 к настоящему Положению число кварталов, величина заработанной премии во всех этих кварталах положительна, в течение указанного периода условия договоров исходящего перестрахования не изменялись или совпадали (за исключением условий о размере страховой премии по договору исходящего перестрахования и величине перестраховочного вознаграждения) и использование такого метода предусмотрено положением о формировании страховых резервов, величины СПРПНО и СПРУНО по такому договору перестрахования по учетной группе определяются по формулам:

СПРПНО = ДПП – НО1;

$$\text{СПРУ}^{\text{НО}} = \text{ДПУ} - \frac{\text{ДПУ}}{\text{ДПУ}^{\text{НО}}} \times \text{НО2},$$

где:

ДПП, ДПУ и ДПУНО определяются по учетной группе;

НО1 – наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков, которые включают денежные потоки, входящие в прогноз денежных потоков по учетной группе, предусмотренный подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения, и используемые в оценке ДПП, и денежные потоки, входящие в прогноз денежных потоков по договору исходящего перестрахования, предусмотренный подпунктом 5.6.1 настоящего пункта, и используемые при оценке доли перестраховщиков в резерве премий;

НО2 – наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков, которые включают денежные потоки, входящие в прогноз денежных потоков по учетной группе, предусмотренный подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения, и используемые в оценке ДПУ, и денежные потоки, входящие в прогноз денежных потоков по договору исходящего перестрахования, предусмотренный подпунктом 5.6.1 настоящего пункта, и используемые при оценке доли перестраховщиков в резерве убытков.

5.7. При формировании страховых резервов, расчете доли перестраховщиков в страховых резервах, расчете ОДП используются данные, предположения и методы, отвечающие следующим признакам:

5.7.1. Используемые при расчете страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, ОДП данные должны быть достоверны. Погрешность данных, приводящая к расхождению в результатах расчетов страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, а также ОДП, в том числе по учетным группам, в пределах 3 процентов признается находящейся в пределах статистической достоверности.

5.7.2. Для расчета страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, ОДП за различные временные периоды используются сопоставимые данные, предположения и методы.

5.7.3. Данные должны быть применимы к расчету страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и ОДП, для которых они используются. Используемые данные, предположения и методы построения прогноза денежных потоков, прогноза денежных потоков по договору исходящего перестрахования должны быть согласованы между собой, имеющийся объем данных должен позволять использовать такие методы.

5.7.4. Данные должны отражать страховые, валютные, финансовые и иные риски, принятые страховщиком исходя из условий договоров страхования.

5.7.5. Для расчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и ОДП используются данные и величины, порядок расчета которых определен настоящим Положением, а также сведения об осуществляемой страховщиком деятельности. Страховщик,

принявший страховой портфель, для целей расчета страховых резервов, использует также все документы и информацию, касающиеся принятого страхового портфеля, предоставленные ему передающим страховой портфель страховщиком. Данные из иных источников используются при одновременном выполнении следующих условий:

использование таких данных дает более точную величину страховых резервов, доли перестраховщиков в них, ОДП;

страховщику известны предположения и методология сбора и обработки данных;

страховщик учитывает изменения в структуре данных, предположениях и методологии их сбора и обработки.

5.7.6 Страховщик использует модели для генерации данных о ценах активов (размере обязательств), которые:

генерируют цены, соответствующие рыночной стоимости таких активов;

не должны предполагать арбитражных возможностей.

5.8 Положение о формировании страховых резервов должно соответствовать следующим требованиям:

5.8.1 Положение о формировании страховых резервов должно содержать:

порядок распределения договоров страхования по учетным группам и дополнительным учетным группам (при наличии);

описание модели разделения (математических методов, формул расчета, предположений), использованной для калибровки модели разделения наблюдаемой статистики страховщика, сведения о выполнении условий применения модели разделения, указанных в подпунктах **5.1.6.2** и **5.1.6.4** пункта **5.1** настоящего Положения;

методику расчета ОДП;

резервный базис по каждой учетной группе;

описание методов, формулы расчета страховых резервов и условия их применения, в том числе с указанием страховых рисков, к которым применяются указанные методы и формулы по каждому виду резервов, по каждой учетной группе;

описание методов, формулы расчета доли перестраховщиков в страховых резервах и условия их применения по каждому виду резервов, по каждой учетной группе, в зависимости от условий договоров исходящего перестрахования;

описание страховых рисков по каждой учетной группе;

перечень показателей, используемых для расчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, ОДП с учетом страховых рисков и рекомендаций актуария по сбору данных, указанных в абзаце тринадцатом подпункта **5.9.8** пункта **5.9** настоящего Положения (в том числе перечень показателей журнала учета договоров страхования, указанный в подпунктах **5.9.2** и **5.9.3** пункта **5.9** настоящего Положения, журнала учета убытков, указанного в подпунктах **5.9.4** и **5.9.5** пункта **5.9** настоящего Положения, журнала учета договоров исходящего перестрахования, указанного в подпункте **5.9.6** пункта **5.9** настоящего Положения), источники данных для этих показателей (в том числе источники данных таблиц смертности, заболеваемости, инвалидности, если они применяются в расчете страховых резервов) и порядок сбора данных о значениях этих показателей (далее – данные для показателей), включая периодичность сбора, описание процедуры корректировки ошибок в данных;

процедуры контроля качества данных для показателей и процедуры контроля включения в них информации по всем договорам страховщика;

предположения и алгоритмы, используемые для обработки данных для показателей, в зависимости от цели и метода их использования;

процедуры корректировки данных для показателей (если такие корректировки используются);

перечень видов входящих и исходящих денежных потоков, которые учитываются при оценке ДПП, ДПУ, ДПУНО, РВПУ, величины доли перестраховщиков в резерве премий (резерве убытков, РВПУ);

порядок пересчета денежного потока в российские рубли;

реквизиты указанных в подпункте 5.10.2 пункта 5.10 настоящего Положения писем Банка России о согласовании методов расчета страховых резервов, отличающихся от предусмотренных настоящим Положением методов (при наличии);

формы журналов, указанных в подпункте 5.9.1 пункта 5.9 настоящего Положения, и порядок внесения в них сведений;

порядок распределения величины страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по валютам, в том числе для целей оценки валютного риска;

основную валюту для каждой учетной группы (основной валютой является валюта страховой суммы по договорам страхования, по которым за предшествующие расчетной дате 12 месяцев величина заработанной страховой премии составляет наибольшую часть от величины заработанной страховой премии по этой учетной группе; если одновременно несколько валют удовлетворяют такому условию, то основная валюта определяется по выбору страховщика).

5.8.2. Положение о формировании страховых резервов страховщиков, осуществляющих страхование жизни, должно дополнительно содержать:

порядок расчета и начисления негарантированных выплат и обязательств страховой организации, учитываемых в резерве инвестиционных обязательств;

порядок определения части страховой премии, относимой к риску дожития.

5.8.3. Положение о формировании страховых резервов страховых организаций, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни, и обществ взаимного страхования должно дополнительно содержать:

порядок определения даты события, инициирующего страховой случай, для каждой учетной группы (дополнительной учетной группы) (если событие, инициирующее страховой случай, используется актуарием в расчетах), предусматривающий однозначное определение даты наступления такого события и единообразное его отнесение к одному периоду действия страхового покрытия для всех расчетов;

порядок расчета показателей СтР по учетным группам 1, 2, 4, 6, 7, 10, 12 – 14, 16, 17, СУ(i), используемых для расчета показателя РМ в соответствии с требованиями приложения 5 к настоящему Положению, предусматривающий, что величина СтР по учетной группе не может превышать величину стабилизационного резерва по этой учетной группе по данным отчетности в порядке надзора, предоставленной страховщиком в Банк России по состоянию на 31 декабря 2022 года, и не может превышать вспомогательную величину СтР по этой учетной группе по состоянию на предыдущую расчетную дату;

количество кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах для расчета вспомогательной величины ДПУФ, определяемой в соответствии с приложением 3 к настоящему Положению (величина N), по каждой учетной группе;

количество кварталов, за которые рассматриваются данные о поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков для расчета вспомогательной величины ОРСФ, определяемой в соответствии с приложением 4 к настоящему Положению (величина M), по учетным группам 3 и 7;

перечень договоров исходящего перестрахования с указанием номеров (уникальных идентификаторов), в отношении которых используется метод, указанный в подпункте 5.6.7 пункта 5.6 настоящего Положения.

5.8.4. Положение о формировании страховых резервов должно включать параметры и вспомогательные показатели (величины), определяемые до начала формирования

страховщиком страховых резервов, расчета доли перестраховщика в страховых резервах, ОДП.

5.9. Страховщик при формировании страховых резервов должен соблюдать следующие требования к документам, содержащим сведения, необходимые для расчета страховых резервов, и сроки хранения таких документов:

5.9.1. Для расчета страховых резервов страховщик ведет на электронных носителях базы данных информационных систем, обеспечивающие формирование журнала учета договоров страхования, журнала учета убытков, журнала учета договоров исходящего перестрахования.

Документы по договору страхования, исходящего перестрахования, подтверждающие сведения, необходимые для расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них, в том числе документы, подтверждающие указанные в журналах сведения, должны содержаться в базах данных информационных систем страховщика, предусмотренных **пунктом 1 статьи 29.1** Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

5.9.2. В журнале учета договоров страхования для каждого договора страхования, по которому дата окончания периода действия страхового покрытия наступила в течение 5 лет, предшествующих расчетной дате (включая расчетную дату), или наступит после расчетной даты, указываются:

номер (уникальный идентификатор) договора страхования (полиса);

фамилия, имя, отчество (при наличии) страхователя, если страхователь — физическое лицо, и полное или сокращенное наименование, организационно-правовая форма, идентификационный номер налогоплательщика, если страхователь — юридическое лицо;

для личного страхования — дата рождения и пол застрахованного лица, в случае если договором страхования предусмотрено предоставление таких данных;

дата заключения договора страхования и даты его изменения (при наличии);

срок действия договора страхования;

даты начала и окончания всех периодов действия страхового покрытия;

дата досрочного прекращения договора (при наличии);

описание страховых рисков (страховых случаев);

размеры страховых сумм;

размер и дата уплаты страховой премии (страховых взносов) по договору страхования (фактические и согласно условиям договора страхования);

размер, дата и вид всех платежей по оплате прямых расходов на заключение договоров страхования (фактические и согласно условиям договоров);

размер и дата уплаты отчислений в фонды компенсационных выплат (как осуществленных, так и планируемых страховщиком);

размер и дата осуществления возврата страховой премии (ее части) в связи с досрочным прекращением договоров страхования (как осуществленных, так и ожидаемых (при наличии));

верхняя граница договора страхования;

форма перестрахования: обязательное, факультативное, факультативно-облигаторное, облигаторно-факультативное (только для договоров входящего перестрахования);

вид пропорционального (квотный, эксцедент сумм, иное) или непропорционального (эксцедент убытка, эксцедент убыточности, иное) перестрахования (только для договоров входящего перестрахования).

5.9.3 В журнале учета договоров страхования для каждого договора страхования жизни дополнительно указываются:

значения повышающих и понижающих коэффициентов, применяемых при расчете страховых резервов, отражающих обстоятельства, имеющие существенное значение для страхового

риска (при наличии);

размеры, сроки, периодичность осуществления страховых выплат согласно условиям договора страхования жизни;

размеры и сроки начисленных дополнительных выплат;

сведения о том, что договор страхования жизни предусматривает обязательства страховой организации, указанные в подпункте 1.3.2 пункта 1.3 настоящего Положения, и страховой организацией приобретены активы, указанные в подпункте 1.2.2 пункта 1.2 настоящего Положения;

перечень и общее количество активов, указанных в подпункте 1.2.2 пункта 1.2 настоящего Положения, а также количество активов, приходящихся на договор страхования жизни, предусматривающий обязательства страховой организации, указанные в подпункте 1.3.2 пункта 1.3 настоящего Положения, стоимость согласно данным бухгалтерского учета указанных общего количества активов и количества активов, приходящихся на такой договор страхования жизни, а также стоимость обязательств страховой организации по такому договору страхования, указанных в подпункте 1.3.2 пункта 1.3 настоящего Положения, согласно данным бухгалтерского учета.

5.9.4. В журнале учета убытков, для которых дата наступления страхового случая или дата осуществления страховой выплаты приходится на 5 лет, предшествующих расчетной дате, включая расчетную дату, для каждого заявленного страховщику страхового случая указываются:

номер (уникальный идентификатор) договора страхования (полиса);

номер (уникальный идентификатор) страхового случая;

дата поступления уведомления о наступлении страхового случая (заявления об осуществлении страховой выплаты);

дата наступления страхового случая;

дата наступления события, инициирующего страховой случай, если событие, инициирующее страховой случай, используется актуарием в расчетах;

страховой риск, по которому наступил страховой случай;

размер обязательств страховщика по осуществлению страховой выплаты, а также сведения о его пересмотре в процессе рассмотрения уведомления о наступлении страхового случая (заявления об осуществлении страховой выплаты) (дата и размер);

размер и дата страховой выплаты по договору исходящего перестрахования, в том числе планируемой (фактические и согласно условиям соответствующих договоров);

размер и дата осуществления страховой выплаты;

дата отказа в страховой выплате;

дата поступления предварительного уведомления, содержащего сведения о требовании потерпевшего, об обстоятельствах причинения вреда в связи с повреждением имущества потерпевшего в результате дорожно-транспортного происшествия, о предполагаемом размере выплаты по прямому возмещению убытков в соответствии с соглашением о прямом возмещении убытков, заключенным в соответствии со статьей 26.1 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» (далее соответственно – предварительное уведомление, прямое возмещение убытков);

дата поступления требования об оплате возмещенного вреда в рамках прямого возмещения убытков;

дата направления потерпевшему мотивированного отказа в страховом возмещении в рамках прямого возмещения убытков;

размер перешедших к страховщику прав в порядке суброгации или регресса по урегулированным до расчетной даты страховым случаям с указанием даты вступившего в силу решения суда о взыскании выплаченного страхового возмещения (при наличии);

размер обязательств страховщика по договору исходящего перестрахования по уплате перестраховщику его доли в поступлениях по суброгациям, регрессам по урегулированным до расчетной даты страховым случаям с указанием дат возникновения таких обязательств;

размер обязательств страховщика по договору исходящего перестрахования по выплате доли перестраховщика в доходах от реализации годных остатков по урегулированным до расчетной даты страховым случаям с указанием дат возникновения таких обязательств;

размер и дата поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков;

размер и дата уплаты страховщиком перестраховщику доли в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков;

размер и дата уплаты прямых расходов на исполнение обязательств по страховым случаям;

размер и дата получения страховщиком страховой выплаты по договору исходящего перестрахования в части возмещения прямых расходов, которые относятся к урегулированию страховщиком конкретных убытков по основному договору страхования.

5.9.5. В журнале убытков для каждого заявленного страховой организации страхового случая по договору страхования жизни дополнительно указываются:

размер и дата осуществления негарантированных и дополнительных выплат;

размер и дата выплаты выкупной суммы.

5.9.6 В журнале учета договоров для каждого договора исходящего перестрахования указываются:

номер (уникальный идентификатор) договора исходящего перестрахования;

форма перестрахования: облигаторное, факультативное, факультативно-облигаторное, облигаторно-факультативное;

для факультативного перестрахования — номера основных договоров страхования;

для облигаторного перестрахования — способ идентификации основных договоров и база покрытия (покрываемый период риска по времени: календарный период, когда договором перестрахования покрываются страховые случаи по прямым договорам, произошедшие в определенный им календарный период времени, или страховой период, когда договором перестрахования покрываются все убытки по прямым договорам, заключенным в определенный таким договором календарный период времени);

вид пропорционального (квотный, эксцедент сумм, иное) или непропорционального (эксцедент убытка, эксцедент убыточности, иное) перестрахования;

все условия договора исходящего перестрахования, используемые для построения прогноза денежных потоков по договору исходящего перестрахования в соответствии с пунктом 5.6 настоящего Положения, в том числе объем ответственности перестраховщика (доля), перестраховочное вознаграждение и лимиты перестрахования;

дата начала признания договора исходящего перестрахования;

применимое право, если договор исходящего перестрахования заключен в соответствии с нормами иностранного права;

срок действия договора исходящего перестрахования;

даты начала и окончания всех периодов действия страхового покрытия;

дата досрочного прекращения договора;

размер, срок, периодичность, направление, получатель всех платежей, связанных с уплатой, возвратом или перерасчетом страховой премии по договору исходящего перестрахования,

а также перестраховочного вознаграждения (фактические и согласно условиям договора исходящего перестрахования);

даты изменений условий договора исходящего перестрахования (при наличии);

размер и дата перерасчета страховой премии по договору исходящего перестрахования в связи с его изменением;

сведения о соответствии договора исходящего перестрахования требованиям, указанным в абзаце втором подпункта 6.3.4.2 пункта 6.3 настоящего Положения;

сведения о соответствии договора исходящего перестрахования требованиям, указанным в абзаце третьем подпункта 6.3.4.2 пункта 6.3 настоящего Положения;

величины ОДП, ОП, $P(AP < 0)$, $|E(AP|AP < 0)|$, рассчитываемые в соответствии с требованиями подпункта 6.3.4.3 пункта 6.3 настоящего Положения, и дата расчета этих величин (если величина ОДП была рассчитана актуарием);

сведения о соответствии договора исходящего перестрахования требованию, указанному в подпункте 6.3.4.3.2 пункта 6.3 настоящего Положения;

сведения о соответствии договора исходящего перестрахования требованию, указанному в подпункте 6.3.4.3.3 пункта 6.3 настоящего Положения;

прогнозы, указанные в абзацах четвертом и пятом подпункта 6.3.5 пункта 6.3 настоящего Положения.

5.9.7. Запись в журнале должна позволять идентифицировать договор страхования, договор исходящего перестрахования, страховой случай, с которыми она связана.

5.9.8. Результат актуарных расчетов должен содержать описание на расчетную дату расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них, расчета ОДП, расчета рисков, учитываемых согласно абзацам пятому - десятому подпункта 6.3.1 пункта 6.3 настоящего Положения при расчете нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни, обоснование выбранных методов актуарных расчетов, актуарных моделей, описание предположений и суждений, а также значения параметров, использованных в расчете. В результат актуарных расчетов включаются в том числе:

сведения об актуарии, подготовившем результат актуарных расчетов, и о саморегулируемой организации актуариев, членом которой он является;

полное наименование и идентификационный номер налогоплательщика страховщика, в отношении которого проводится расчет страховых резервов;

расчетная дата и дата составления результата актуарных расчетов;

сведения о проведенных проверках данных для показателей, результаты этих проверок, а также выявленные недостатки таких данных, используемых при расчете ОДП, страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах;

обоснование процедур корректировки данных для показателей, если такая корректировка была проведена;

обоснование выбора и описание методов расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах;

обоснование выбора уровня досрочных прекращений договоров страхования, уровня расходов на ведение дела, обоснование предположения об уменьшении уровня расходов относительно наблюдаемой статистики, относящейся к страховщику (при наличии), а также иных предположений, использованных при расчете страховых резервов;

обоснование порядка определения даты наступления события, инициирующего страховой случай, отличной от даты страхового случая, если событие, инициирующее страховой случай, используется актуарием в расчетах;

сведения об изменениях используемых методов и предположений по сравнению с расчетом на предыдущую расчетную дату и на конец года, предшествующего расчетной дате, и обоснование таких изменений с указанием в случае изменения используемых методов и предположений результатов анализа чувствительности расчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, ОДП к использованным предположениям в разрезе учетных групп (дополнительных учетных групп);

перечень возможных событий, которые по мнению актуария могут оказать наибольшее влияние на изменение рассчитанных величин страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и ОДП;

информацию о несоответствии данных для показателей, использованных при расчете страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и ОДП, требованиям пункта 5.7 настоящего Положения, и о влиянии такого несоответствия на расчет;

рекомендации актуария, направленные на повышение качества оценки, относящиеся к следующему периоду, в том числе о необходимости сбора данных для показателей, используемых для расчета страховых резервов, доли перестраховщика в страховых резервах, ОДП, или о возможности прекращения сбора отдельных данных для показателей;

значения расчетных показателей и обоснование выбора предположений, предусмотренных подпунктами 5.8.1 - 5.8.3 пункта 5.8 настоящего Положения, которые определяются только в процессе расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них;

подпись актуария, составляющего результат актуарных расчетов.

5.9.9. Результат актуарных расчетов на расчетную дату, приходящуюся на конец календарного квартала, дополнительно должен содержать:

результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности ДПУНО на предыдущие расчетные даты для осуществления страховых выплат по каждой учетной группе (дополнительной учетной группе) и по всем учетным группам в целом;

результаты проведенного анализа чувствительности расчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах, ОДП к использованным методам и предположениям в разрезе учетных групп (дополнительных учетных групп).

5.9.10. Результат актуарных расчетов, а также документы, содержащие сведения и данные, использованные для расчета страховых резервов, хранятся страховщиком на территории Российской Федерации не менее 5 лет с даты расчета с созданием резервных копий результата актуарных расчетов, а также документов, содержащих сведения и данные, использованные для расчета страховых резервов, созданных в форме электронных документов.

5.10. Страховщик по согласованию с Банком России применяет отличные от предусмотренных настоящей главой методы расчета страховых резервов (далее — иные методы), за исключением:

методов, учитывающих отличные от указанной в подпункте 5.3.14 пункта 5.3 настоящего Положения ставки доходности;

методов, предусматривающих отличные от указанных в подпунктах 5.1.3 и 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения учетные группы.

5.10.1. Согласование иных методов осуществляется Банком России на основании заявления страховщика о согласовании иных методов, составленного в произвольной письменной форме с приложением:

описания иных методов, которые страховщик планирует применять при формировании страховых резервов;

документов, сведений и расчетов, обосновывающих использование предлагаемых страховщиком методов в целях достижения большей точности при расчете страховых резервов, чем предусмотрено настоящей главой.

5.10.2. Банк России согласовывает или отказывает в согласовании иных методов путем направления страховщику письма Банка России по результатам рассмотрения представленного страховщиком заявления, указанного в подпункте 5.10.1 настоящего пункта, в течение 30 рабочих дней со дня его получения Банком России.

5.10.3. Основанием для отказа Банком России в согласовании иных методов является непредставление указанных в подпункте 5.10.1 настоящего пункта документов, сведений и (или) расчетов или предоставление недостоверных документов, сведений и (или) расчетов.

5.10.4. Документы, сведения и расчеты, предусмотренные подпунктом 5.10.1 настоящего пункта, должны предоставляться страховщиком в Банк России вместе с сопроводительным письмом посредством личного кабинета, ссылка на который размещена на официальном сайте Банка России в сети «Интернет», в соответствии с порядком взаимодействия, установленным нормативным актом Банка России, принятым на основании статьи 9.2, частей первой и четвертой статьи 73.1, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76.9, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76.9-11 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», частей 1, 4, 5 и 7 статьи 35.1 Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе».

5.11. В случае принятия Банком России решения о согласовании иных методов страховщик должен внести сведения о применении согласованных Банком России иных методов в положение о формировании страховых резервов в течение 30 календарных дней со дня получения письма Банка России о согласовании указанных методов.

5.12. В случае если в расчете страховых резервов страховщиком не применены ранее согласованные Банком России иные методы или страховщик направил в Банк России письмо об отказе от их применения, а также в случае, предусмотренном абзацем вторым пункта 5.13 настоящего Положения, страховщик не может применять согласованные Банком России иные методы без их повторного согласования с Банком России, а также должен исключить из положения о формировании страховых резервов сведения о применении таких методов.

5.13. Решение Банка России о согласовании иных методов действует бессрочно, если иной срок его действия не указан в таком решении.

В случае непредставления страховщиком по запросу Банка России, направленному в соответствии с подпунктом 4 пункта 5 статьи 30 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», документов, сведений и расчетов, указанных в абзаце третьем подпункта 5.10.1 пункта 5.10 настоящего Положения, страховщик не может применять согласованные Банком России иные методы.

5.14. Рассчитанная актуарием стоимость обязательств по заключенным, в том числе путем акцепта оферты, соглашению о намерении (предварительному договору) или иному договору (соглашению), указанным в пункте 4.8 настоящего Положения, определяется как сумма неотрицательной величины ДПП, РПВУ и резерва инвестиционных обязательств, рассчитанных исходя из условия, что дата признания такого договора (договоров) страхования равна расчетной дате.

(п. 5.14 введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Глава 6. Расчет нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств

6.1. Нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховщика (НС) (далее – нормативное соотношение) рассчитывается по формуле:

$$НС = \frac{К + СЗ}{\max(МРУК, НРМП + РК + ОР)},$$

где:

К – величина собственных средств (капитала), определяемая в соответствии с пунктом 1.1 настоящего Положения;

СЗ — остаточная стоимость полученных страховой организацией субординированных займов, определяемая в соответствии с требованиями пункта 6.2 настоящего Положения;

МРУК — минимальный размер уставного капитала страховой организации, определенный в соответствии с пунктом 3 статьи 25 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», либо минимальный размер собственных средств (капитала) общества взаимного страхования в соответствии с пунктом 3.2 статьи 25 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;

НРМП — нормативный размер маржи платежеспособности, определяемый в соответствии с пунктом 6.3 настоящего Положения;

РК — величина оценки влияния рисков на собственные средства (капитал), определяемая в соответствии с пунктами 6.4 и 6.5 настоящего Положения;

ОР — оценка операционного риска, определяемая в соответствии с пунктом 6.6 настоящего Положения.

6.2 Остаточная стоимость полученных страховой организацией субординированных займов определяется по формуле:

$$СЗ = \sum_{i=1}^{ЧТ} \frac{\min(N_i, 60)}{60} \times Д_i$$

,

где:

ЧТ — число непогашенных траншей субординированных займов, полученных страховой организацией;

Д_i — непогашенная номинальная стоимость (сумма) i-го транша субординированного займа;

N_i — количество полных месяцев до даты погашения i-го транша субординированного займа (0 — в течение первых 3 месяцев с даты привлечения).

Страховая организация определяет подлежащие учету при расчете нормативного соотношения полученные ею субординированные займы и величину, в которой соответствующий субординированный заем подлежит учету, во внутреннем документе.

6.3. Показатель НРМП равен сумме нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни и нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни.

6.3.1. Нормативный размер маржи платежеспособности страховой организации по страхованию жизни (N_ж) определяется по формуле:

$$N_{ж} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{корр}_{i,j} \times \text{TK}_i \times \text{TK}_j},$$

где:

i, j — индексы суммирования, принимающие значение от 1 до 5;

TK_{i(j)} — оценка i(j)-го риска, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни по видам риска i(j):

риск смертности (TK_{смертность});

риск долголетия (TK_{долголетие});

риск расходов на ведение дела (ТКрасходы);

риск досрочного прекращения договоров страхования или изменения их условий (ТКпрекращение);

риски по учетной группе 21 (ТКпрочие риски) (далее – прочие риски);

$\text{корр}_{i,j}$ – значение коэффициента корреляции между видами рисков i и j в соответствии с таблицей 22 приложения 2 к настоящему Положению.

6.3.1.1 Оценка риска смертности (ТКсмертность) определяется по формуле:

$$\text{ТК}_{\text{смертность}} = \sum_i \Delta \text{ДПП}_i,$$

где:

i – договор страхования, отнесенный к учетным группам 18 – 20 в соответствии с подпунктом 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения, для которого величина $\Delta \text{ДПП}_i$ положительна;

$\Delta \text{ДПП}_i$ – разность между определенными актуарием на расчетную дату по договору страхования i величиной ДПП, рассчитанной с учетом предположения о вероятности наступления смерти, увеличенной на 8 процентов относительно примененной для расчета величины ДПП вероятности наступления смерти, и величиной ДПП. При этом вероятность наступления смерти не может быть больше единицы.

6.3.1.2 Оценка риска долголетия (ТКдолголетие) определяется по формуле:

$$\text{ТК}_{\text{долголетие}} = \sum_i \Delta \text{ДПП}_i,$$

где:

i – договор страхования, отнесенный к учетным группам 18 – 20 в соответствии с подпунктом 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения, для которого величина $\Delta \text{ДПП}_i$ положительна;

$\Delta \text{ДПП}_i$ – разность между определенными актуарием на расчетную дату по договору страхования i величиной ДПП, рассчитанной с учетом предположения о вероятности наступления смерти, уменьшенной на 7 процентов относительно примененной для расчета величины ДПП вероятности наступления смерти, и величиной ДПП. При этом вероятности наступления смерти для возрастов 120 или более лет принимаются равными единице.

6.3.1.3 Оценка риска расходов на ведение дела (ТКрасходы) определяется по формуле:

$$\text{ТК}_{\text{расходы}} = 8\% \times \sum_i \text{PVFi},$$

где:

i – договор страхования, отнесенный к учетным группам 18 – 21 в соответствии с подпунктом 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения;

PVFi – определенная актуарием величина приведенной стоимости денежных потоков по расходам на ведение дела, за исключением агентского и брокерского вознаграждения по договору страхования i в российских рублях из прогноза денежных потоков, строящегося в соответствии с требованиями подпункта 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения, с учетом вероятности их реализации.

6.3.1.4. Оценка риска досрочного прекращения договоров страхования или изменения их условий (ТКпрекращение) определяется по формуле:

$$\text{ТКпрекращение} = \max(\text{LapseRisk1}, \text{LapseRisk2}),$$

где величины LapseRisk1 и LapseRisk2 определяются в соответствии с пунктом 14 и пунктом 15 приложения 1 к настоящему Положению соответственно.

6.3.1.5 Оценка прочих рисков (ТКпрочие риски) определяется по формуле:

$$\text{ТКпрочие риски} = 5\% \times (\max(\text{ДПП}; 0) + \text{ДПУ}) \times \text{Кж},$$

где:

ДПП (ДПУ) – показатели, определенные в соответствии с требованиями подпунктов 5.3.2 и 5.3.3 пункта 5.3 настоящего Положения и подпунктов 5.4.2 - 5.4.4 пункта 5.4 настоящего Положения по учетной группе 21;

Кж – вспомогательная величина, определяемая по формуле:

$$K_{ж} = \min(1; \max(\frac{\max(ДПП - ДДПП; 0) + ДПУ - ДДПУ}{\max(ДПП; 0) + ДПУ}; 0, 85)),$$

где:

ДДПП (ДДПУ) – величина доли перестраховщиков в резерве премий (в резерве убытков) по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 настоящего пункта, по учетной группе 21, рассчитываемая в соответствии с требованиями пункта 5.6 настоящего Положения.

В случае если величина $\max(ДПП; 0) + ДПУ$ равна нулю, величина Кж принимается равной единице.

6.3.2. Нормативный размер маржи платежеспособности (N) страховых организаций, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни, и обществ взаимного страхования определяется по формуле:

$$N = \max(N_1; N_2) + (1 - n) \times N_3 + N_4.$$

6.3.2.1 Показатель N1 рассчитывается по формуле:

$$N_1 = \sum_i N_{1i} \times K_i,$$

где:

i – номер учетной группы в соответствии с подпунктом 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения;

Ki – поправочный коэффициент по учетной группе i, рассчитанный в соответствии с подпунктом 6.3.2.4 настоящего пункта;

N1i – первый показатель по учетной группе i, рассчитанный по формуле:

$$N_{1i} = \begin{cases} 16\% \times \sum_j \left(\max(P_j; 0) \times \frac{1}{T_j} \right) + \\ + \max \left(X_3 \times \sum_k \left(\max(P_k; 0) \times \frac{1}{T_k} \right) + Д * К - СтР_3, 0 \right), \text{ для учетной группы 3} \\ 16\% \times \sum_j \left(\max(P_j; 0) \times \frac{1}{T_j} \right), \text{ для иных учетных групп,} \end{cases}$$

где:

j – договор страхования (кроме договоров, обязательства по которым переданы в составе переданного страхового портфеля), признанный в соответствии с подпунктом 5.1.10 пункта 5.1 настоящего Положения в предшествующие расчетной дате 12 месяцев включительно или признанный ранее, но верхняя граница которого позднее расчетной даты, отнесенный в соответствии с подпунктом 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения к учетной группе i. При этом в расчете не учитываются договоры, признанные в соответствии с подпунктом 5.1.10 пункта 5.1 настоящего Положения ранее, чем 12 месяцев до расчетной даты, верхняя граница которых позднее расчетной даты, в случае если в течение 12 месяцев, предшествовавших

расчетной date, страховое покрытие по данному договору не действовало по причине неуплаты страхователем страховой премии (страхового взноса);

к — договор страхования (кроме договоров, обязательства по которым переданы в составе переданного страхового портфеля, и договоров входящего перестрахования), признанный в соответствии с подпунктом 5.1.10 пункта 5.1 настоящего Положения в предшествующие расчетной date 12 месяцев включительно или признанный ранее, но верхняя граница которого позднее расчетной date, отнесенный в соответствии с подпунктом 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения к учетной группе 3;

П_j (П_k) — страховая премия по договору страхования j (k) за вычетом возвратов части страховой премии по этому договору, уменьшенная на сумму отчислений от страховых премий по договору страхования j (k), осуществленных страховщиком в соответствии со страховым законодательством Российской Федерации и правилами и стандартами профессиональных объединений, союзов, ассоциаций страховщиков, к полномочиям которых относится аккумулирование производимых страховщиками отчислений от страховых премий, и обязательства страховщика по возвратам страховых премий (страховых взносов) по договору страхования j (k) по состоянию на расчетную date;

T_j (T_k) — сумма периодов действия страхового покрытия по договору страхования j (k) (в годах), округленная до сотой части числа, в случае если указанная сумма составляет более 1 года, и до целого числа в большую сторону, в случае если указанная сумма составляет менее 1 года;

X₃ — установленный в соответствии с таблицей 18 приложения 2 к настоящему Положению коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3 в зависимости от показателя «Доля страховых премий (взносов) в общем объеме страховых премий (взносов) по договорам страхования, в процентах» по состоянию на конец ближайшего предшествующего расчетной date квартала, данные по которому размещены по расчетную date включительно на официальном сайте Банка России в сети «Интернет» в соответствии с пунктом 5 статьи 28 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», отражающего долю премии страховой организации по договорам страхования, за исключением договоров входящего перестрахования, от суммы страховых премий по соответствующему виду страхования по учетной группе 3 (далее — доля рынка);

СтР₃ — вспомогательная величина СтР, рассчитанная в соответствии с пунктом 4 приложения 5 к настоящему Положению, по учетной группе 3;

К — величина собственных средств (капитала), определяемая в соответствии с пунктом 1.1 настоящего Положения;

Д — коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3 в зависимости от доли рынка для учета собственных средств (капитала), установленный в соответствии с таблицей 19 приложения 2 к настоящему Положению.

6.3.2.2 Показатель N₂ определяется по формуле:

$$N_2 = \sum_i N_{2i} \times K_i,$$

где:

i — номер учетной группы в соответствии с подпунктом 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения;

N_{2i} — второй показатель по учетной группе i, рассчитываемый по данным за 36 месяцев, предшествующих расчетной date, по договорам страхования, отнесенным в соответствии с подпунктом 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения к учетной группе i, и равный 23 процентам от одной трети неотрицательной суммы:

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

произведенных страховых выплат за вычетом поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков;

расходов на исполнение обязательств по страховым случаям;

изменения ДПУ и РПВУ по договорам страхования за вычетом изменения стоимости прав требований по суброгациям и регрессам и изменения стоимости активов в виде полученного страховщиком застрахованного имущества (его годных остатков), от прав на которое страхователь (выгодоприобретатель) отказался в соответствии с **пунктом 5 статьи 10 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»**.

Страховщик, у которого с даты получения первой лицензии на осуществление страхования или лицензии на осуществление взаимного страхования, кроме лицензии на осуществление добровольного страхования жизни, до расчетной даты прошло менее 3 лет (36 месяцев), или перестраховочная организация, у которой с даты получения лицензии на перестрахование до расчетной даты прошло менее 3 лет (36 месяцев), не рассчитывает второй показатель (N2i).

6.3.2.3. Показатель N3 рассчитывается как сумма вспомогательных величин CP, рассчитанных в соответствии с **приложением 6** к настоящему Положению, по учетным группам 5 и 11.

6.3.2.4. Поправочный коэффициент Ki рассчитывается на основе имеющихся данных за 12 месяцев, предшествующих расчетной дате по договорам, отнесенным в соответствии с **подпунктом 5.1.3 пункта 5.1** настоящего Положения к учетной группе i, как отношение суммы:

произведенных страховых выплат за вычетом полученных или причитающихся к получению страховых выплат по договорам исходящего перестрахования, заключенным в отношении обязательств по таким страховым выплатам, а также за вычетом выплат, полученных в целях возмещения понесенных расходов на страховые выплаты и (или) на исполнение обязательств страховщика за счет средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, а также от акционерного общества «ДОМ.РФ»;

стоимости доли перестраховщиков в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, определяемой по условиям договоров исходящего перестрахования, за вычетом поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков;

расходов на исполнение обязательств по страховым случаям за вычетом возмещения перестраховщиками указанных расходов;

изменения ДПУ и РПВУ за вычетом изменения доли перестраховщиков в ДПУ и РПВУ, учитываемых при определении показателя НРМП;

изменения величины доли перестраховщиков в величине стоимости прав требований страховщика по суброгациям и регрессам и в величине стоимости активов в виде полученного застрахованного имущества (его годных остатков), от прав на которое страхователь (выгодоприобретатель) отказался в соответствии с **пунктом 5 статьи 10 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»**, за вычетом суммы изменения стоимости прав требований страховщика по суброгациям и регрессам и изменения стоимости активов в виде полученного застрахованного имущества (его годных остатков), от прав на которое страхователь (выгодоприобретатель) отказался в соответствии с **пунктом 5 статьи 10 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»**, за расчетный период;

к сумме:

произведенных страховых выплат за вычетом поступлений по суброгации, регрессам и (или) от реализации годных остатков, а также за вычетом выплат, полученных в целях возмещения понесенных расходов на страховые выплаты и (или) на исполнение обязательств страховщика за счет средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, а также от акционерного общества «ДОМ.РФ»;

расходов на исполнение обязательств по страховым случаям;

изменения ДПУ и РПВУ по договорам страхования за вычетом изменения за период стоимости прав требований по суброгациям и регрессам и изменения стоимости активов в виде

полученного страховщиком застрахованного имущества (его годных остатков), от прав на которое страхователь (выгодоприобретатель) отказался в соответствии с пунктом 5 статьи 10 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации». При отсутствии в указанном периоде страховых выплат по договорам страхования по какой-либо учетной группе поправочный коэффициент по такой учетной группе принимается равным единице.

Для целей расчета поправочного коэффициента используются только договоры исходящего перестрахования, передающие страховой риск. При этом по учетной группе 3 используются только договоры исходящего перестрахования, заключенные в рамках соглашения о перестраховочном пуле, предусмотренного пунктом 3 статьи 21.1 Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

В случае если числитель или знаменатель отношения в расчете K_i по какой-либо учетной группе принимает отрицательное значение, поправочный коэффициент по этой учетной группе принимается равным единице.

В случае если поправочный коэффициент по учетным группам 1, 2.1 и 2.2 меньше 0,85, он принимается равным 0,85, если больше единицы – равным единице.

В случае если поправочный коэффициент по учетной группе 3 меньше 0,05, он принимается равным 0,05, если больше единицы – равным единице.

В случае если поправочный коэффициент по учетным группам 5, 11, 13 и 17 меньше 0,15, он принимается равным 0,15, если больше единицы – равным единице.

В случае если поправочный коэффициент по учетной группе 7 меньше 0,5, он принимается равным 0,5, если больше единицы – равным единице.

В случае если поправочный коэффициент по иным учетным группам меньше 0,3, он принимается равным 0,3, если больше единицы – равным единице.

6.3.2.5. Для расчета показателя K_i , указанного в подпункте 6.3.2.4 настоящего пункта, и вспомогательной величины CP , определенной в соответствии с требованиями приложения 6 к настоящему Положению, учитываются только договоры исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск согласно требованию подпункта 6.3.4 настоящего пункта:

для целей учета страховой премии по договору – на расчетную дату;

для целей учета величины доли перестраховщиков в произведенных выплатах и расходах на исполнение обязательств – на дату получения возмещения перестраховщиков или возникновения права требования включительно;

для целей учета величины доли перестраховщиков в поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков – на дату оплаты указанной доли перестраховщику или признания обязательства по оплате указанной доли;

для целей учета величины доли перестраховщиков в величине прав требований по суброгациям и регрессам и величины доли перестраховщиков в стоимости активов в виде полученного застрахованного имущества (его годных остатков), от прав на которое страхователь (выгодоприобретатель) отказался в соответствии с пунктом 5 статьи 10 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», – на дату признания обязательства по оплате доли.

6.3.2.6 Показатель N_4 определяется по формуле:

$$N_4 = \sqrt{(SS \times 0,1\%)^2 + S_{max}^2},$$

где:

S_{max} – максимальная страховая сумма по договорам страхования ответственности арбитражного управляющего за причинение убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве, и иным лицам в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением

возложенных на арбитражного управляющего обязанностей в деле о банкротстве (далее – договоры страхования ответственности арбитражного управляющего), признанным страховщиком в период, равный 54 месяцам по расчетную дату включительно, если расчетная дата совпадает с концом календарного квартала, или в период, равный 54 месяцам, предшествующим календарному кварталу, включающему расчетную дату, если расчетная дата не совпадает с концом такого квартала;

показатель SS определяется по договорам страхования ответственности арбитражного управляющего, признанным страховщиком в период, равный 54 месяцам по расчетную дату включительно, если расчетная дата совпадает с концом календарного квартала, или в период, равный 54 месяцам, предшествующим календарному кварталу, включающему расчетную дату, если расчетная дата не совпадает с концом такого квартала, по формуле:

$$SS = \sum_i S_i \times \max(\min[\frac{SD_i}{365}; 4, 5]; 1),$$

где:

S_i – максимальная страховая сумма по договору i страхования ответственности арбитражного управляющего за причинение убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве, и иным лицам в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением возложенных на арбитражного управляющего обязанностей в деле о банкротстве;

SD_i – суммарная длительность периодов действия страхового покрытия по договору страхования ответственности арбитражного управляющего i до верхней границы, на наиболее раннюю из дат: даты верхней границы договора или расчетной даты.

6.3.3. Для страховщиков, осуществляющих страхование ответственности туроператора в соответствии со **статьей 17.6** Федерального закона от 24 ноября 1996 года № 132-ФЗ «Об основах туристской деятельности в Российской Федерации», а также принимающих в перестрахование обязательства по страховым выплатам по указанному в настоящем подпункте страхованию (далее – страхование ответственности туроператора), нормативный размер маржи платежеспособности увеличивается на сумму рассчитанных в отношении каждого туроператора превышений совокупного объема ответственности нетто-перестрахования по всем действующим на расчетную дату договорам страхования ответственности туроператора (в отношении каждого отдельного туроператора) над показателем, равным 10 процентам от величины собственных средств (капитала) страховщика, определенной в соответствии с **главой 1** настоящего Положения.

Совокупный объем ответственности нетто-перестрахования должен быть равным величине денежных средств, подлежащих выплате страховщиком застрахованным лицам или выгодоприобретателям по договорам страхования, при условии одновременного наступления страховых случаев в размере страховой суммы по всем действующим на расчетную дату договорам страхования за вычетом долей перестраховщиков в таких выплатах, предусмотренных в заключенных страховщиком договорах исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с **подпунктом 6.3.4** настоящего пункта.

6.3.4. Договор исходящего перестрахования признается на расчетную дату передающим страховой риск, если согласно действующим на расчетную дату условиям договора исходящего перестрахования он удовлетворяет одному из следующих условий:

6.3.4.1. Договор исходящего перестрахования заключен в рамках перестраховочного пула <19> для перестрахования рисков гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте, гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров, гражданской ответственности владельцев транспортных средств или ядерных рисков при условии солидарной ответственности участников пула, принимающих такие риски.

<19> Пункт 1 статьи 14.1 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

6.3.4.2 Договор исходящего перестрахования одновременно удовлетворяет следующим условиям:

не существует безусловного обязательства, размер которого зависит от сложившегося до даты определения размера такого обязательства финансового результата перестраховщика по договору и (или) группе договоров исходящего перестрахования <20>. Для целей настоящего абзаца финансовым результатом по договору исходящего перестрахования на определенную дату признается сумма денежных потоков, величина и срок платежа которых определены в соответствии с таким договором до этой даты;

<20> Пункт 1 статьи 13 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

является договором пропорционального перестрахования <21>.

<21> Пункт 9 статьи 13 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

6.3.4.3 Договор исходящего перестрахования одновременно удовлетворяет следующим условиям:

6.3.4.3.1 Актуарием страховщика рассчитан ОДП, составляющий не менее 2,5 процента, который определяется по формуле:

$$\text{ОДП} = \frac{P(AP < 0) \times |E(AP|AP < 0)|}{\text{ОП}},$$

где:

AP — оценка на дату расчета ОДП функции распределения размера финансового результата перестраховщика по договору исходящего перестрахования в соответствии с подпунктом 6.3.5 настоящего пункта с учетом временной стоимости денег;

$P(AP < 0)$ — оценка на основе AP вероятности наступления отрицательного финансового результата перестраховщика по договору исходящего перестрахования;

$|E(AP|AP < 0)|$ — абсолютное значение (модуль) оценки условного математического ожидания размера финансового результата перестраховщика на основе AP, при условии отрицательного значения финансового результата перестраховщика;

ОП — сумма оплаченной страховщиком на дату расчета ОДП страховой премии по договору исходящего перестрахования и иных платежей, производимых страховщиком в пользу перестраховщика согласно условиям иных договоров, платежи по которым зависят от условий рассматриваемого договора исходящего перестрахования, и оценки на дату расчета ОДП приведенной стоимости ожидаемого размера еще не оплаченной страховой премии по договору исходящего перестрахования и таких платежей. Расчет ОДП проводится на любую дату, на которую проводится расчет страховых резервов, но не ранее даты признания договора исходящего перестрахования. Перерасчет ОДП проводится только при изменении условий договора исходящего перестрахования.

6.3.4.3.2. Договором исходящего перестрахования предусмотрено условие о невозможности взаимозачета встречных требований по данному договору с какими-либо другими договорами <22> (в том числе не являющимися договорами страхования и исходящего перестрахования), за исключением случая взаимозачета встречных требований с договором перестрахования, если по каждому из указанных договоров не существует безусловного обязательства, размер которого зависит от сложившегося до даты определения размера такого обязательства финансового результата перестраховщика по договору, с которым предусмотрен взаимозачет встречных требований. Для целей настоящего подпункта финансовым результатом по договору исходящего перестрахования на определенную дату признается сумма денежных потоков,

величина и срок платежа которых определены в соответствии с таким договором до указанной даты.

<22> **Абзац шестой статьи 411** Гражданского кодекса Российской Федерации.

6.3.4.3.3. Договором исходящего перестрахования предусмотрено осуществление страховой выплаты по договору исходящего перестрахования в период не более 6 месяцев с даты осуществления страховщиком страховой выплаты по основному договору страхования.

6.3.5. Оценка функции распределения финансового результата перестраховщика (AP) по договору исходящего перестрахования осуществляется на основании:

условий договора исходящего перестрахования;

статистических данных об исполнении договоров исходящего перестрахования, содержащих аналогичные такому договору условия в отношении объекта страхования, страховых рисков, порядка определения страховой выплаты и взаиморасчетов (при наличии);

прогноза денежных потоков по учитываемым в расчете основным договорам страхования, строящегося в соответствии с требованиями **подпункта 5.3.1 пункта 5.3** настоящего Положения;

прогноза распределения страховых выплат, премий и расходов по ожидаемому портфелю договоров страхования, покрываемому рассматриваемым договором исходящего перестрахования, с учетом положений **подпункта 6.3.7** настоящего пункта;

оценок возможной приведенной к дате расчета ОДП стоимости денежных потоков по договору исходящего перестрахования с учетом положений **подпункта 6.3.6** настоящего пункта.

6.3.6. Оценки возможной приведенной стоимости денежных потоков по договору исходящего перестрахования должны учитывать все денежные потоки, которые могут возникнуть по условиям договора исходящего перестрахования или условиям иных договоров, платежи по которым зависят от условий рассматриваемого договора исходящего перестрахования (в том числе от размера ответственности перестраховщика, уплаченного перестраховочного вознаграждения, страховой премии по договору исходящего перестрахования), и вероятности реализации данной возможной приведенной стоимости денежных потоков. Сумма вероятностей реализации возможных приведенных стоимостей денежных потоков должна превышать 99,5 процента.

6.3.7. Для целей оценки прогноза распределения страховых выплат, премий и расходов по ожидаемому портфелю договоров страхования, покрываемому рассматриваемым договором исходящего перестрахования, страховщик на основе своего бизнес-плана прогнозирует количество и условия основных договоров страхования, которые будут ей заключены и попадут под условия договора исходящего перестрахования, а актуарий прогнозирует функцию распределения размера и сроков страховых выплат, учитывая поступление страховых премий и несение расходов по таким договорам.

Прогноз распределения убытков по портфелю договоров страхования не должен противоречить информации, предоставляемой страховщиком в Банк России.

6.4 Показатель РК рассчитывается в отношении:

активов и обязательств, определенных в соответствии с **главой 1** настоящего Положения, за исключением активов, стоимость которых признана равной нулю в соответствии с **пунктом 3.1** настоящего Положения, а также срочных сделок, стоимость которых определяется в соответствии с требованиями **абзаца второго пункта 3.3** и **абзаца второго пункта 4.6** настоящего Положения, и обязательств, стоимость которых определяется в соответствии с **абзацами пятым - одиннадцатым подпункта 5.3.5 пункта 5.3** настоящего Положения;

прав требований в части уплаты страховой премии (страхового взноса), учитываемых в прогнозе денежных потоков, строящемся в соответствии с **подпунктом 5.3.1 пункта 5.3**

настоящего Положения. Стоимость таких прав требований определяется как неотрицательная наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков в части поступления страховых премий (страховых взносов) из прогноза денежных потоков, строящегося в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения.

Абзац утратил силу. - Указание Банка России от 06.04.2026 № 7341-У.

6.5 Показатель РК определяется по формуле:

$$PK = \sqrt{\sum_i j \cdot corr_{i,j} \times R_i \times R_j},$$

где:

i, j — индексы суммирования, принимающие значение 1 или 2;

R_{i(j)} — оценка i(j)-го риска;

corr_{i,j} — значение коэффициента корреляции между рисками i и j в соответствии с таблицей 13 приложения 2 к настоящему Положению.

6.5.1 Оценка риска 1 определяется по формуле:

$$R_1 = \sqrt{\sum_i j \cdot corr_{i,j} \times R_{1i} \times R_{1j}},$$

где:

R_{1i(j)} — оценка риска 1 по видам риска i(j):

концентрационный риск;

риск изменения кредитного спреда;

риск изменения процентных ставок;

риск изменения стоимости акций;

риск изменения валютного курса;

риск изменения цен на недвижимость;

риск изменения цен на активы, риск изменения которых не подлежит определению в рамках оценки влияния рисков, указанных в абзацах шестом - восьмом, десятом настоящего подпункта;

corr_{i,j} — значение коэффициента корреляции между видами риска i и j в соответствии с таблицей 14 приложения 2 к настоящему Положению.

6.5.2 При оценке рисков:

6.5.2.1. Прогноз денежных потоков по каждой облигации, каждому займу, каждому праву требования, возникшему у страховщика в связи с заключением соглашения о финансировании участия в синдицированном кредите (займе), каждому банковскому вкладу (депозиту), за исключением банковских вкладов (депозитов), указанных в пункте 3.2 настоящего Положения, строится согласно условиям исполнения обязательств по активу до ближайшей даты, по состоянию на которую в соответствии с условиями исполнения обязанным лицом указанные обязательства должны быть исполнены в полном объеме, и включает даты денежных потоков и их величины.

В случае если будущие денежные потоки по активу неизвестны, каждый такой денежный поток равен последнему известному на расчетную дату денежному потоку.

В случае если размер будущих денежных потоков определяется путем применения ставки дохода к размеру основного долга по активам, указанным в настоящем подпункте (далее — ставка дохода), и часть ставок дохода неизвестна, величина каждой такой ставки дохода равна величине ставки дохода последнего известного на расчетную дату денежного потока, кроме денежных потоков по облигациям, номинированным в российских рублях с фиксированной

номинальной стоимостью и переменной ставкой, изменение купонного дохода по которым прямо пропорционально изменению значения одной из следующих переменных ставок: ставки кривой бескупонной доходности облигаций федерального займа, ключевой ставки Банка России, процентной ставки RUONIA, ставки, равной усредненному за определенный условиями выпуска облигации период значению одной из указанных ставок (далее соответственно – переменная ставка, облигации с переменной ставкой).

Для облигаций без срока погашения прогноз денежных потоков строится до ближайшей даты, по состоянию на которую в соответствии с условиями исполнения должником обязательств по такой облигации указанные обязательства могут быть исполнены в полном объеме. Для облигаций с переменной ставкой прогноз неизвестных денежных потоков строится в соответствии с требованиями **пункта 2** приложения 1 к настоящему Положению.

(пп. 6.5.2.1 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

6.5.2.2. В целях определения группы кредитного качества используется **уровень** кредитного рейтинга облигации или обязанного лица, установленный решением Совета директоров Банка России (при наличии кредитных рейтингов нескольких кредитных рейтинговых агентств, иностранных кредитных рейтинговых агентств выбирается кредитный рейтинг, на основе которого будет присвоена группа кредитного качества с наименьшим номером). При отсутствии кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, для объектов рейтинга, не являющихся российскими объектами рейтинга, группа кредитного качества определяется на основе кредитного рейтинга, присвоенного иностранным кредитным рейтинговым агентством. Группа кредитного качества по активу определяется как 19 группа кредитного качества, если актив предусмотрен **абзацем третьим пункта 6.4** настоящего Положения и обязанное лицо по нему является юридическим лицом, которому не присвоен кредитный рейтинг, группа кредитного качества по облигации определяется на основании уровня кредитного рейтинга облигации, а в случае его отсутствия – на основании уровня кредитного рейтинга обязанного лица, группа кредитного качества иных активов определяется как группа кредитного качества обязанного лица. Физические лица относятся к 15 группе кредитного качества. Юридические лица, которым не присвоен кредитный рейтинг, относятся к 22 группе кредитного качества. Активу, являющемуся правом требования, возникшим у страховщика в связи с заключением соглашения о финансировании участия в синдицированном кредите (займе), присваивается группа кредитного качества, соответствующая наибольшему номеру группы кредитного качества, определенному для заемщика и кредиторов по договору синдицированного кредита (займа), в зависимости от исполнения обязательств которыми определяются денежные потоки по такому активу до момента его погашения.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

6.5.3. Оценка концентрационного риска (R1conc) определяется в соответствии с **пунктом 1** приложения 1 к настоящему Положению.

При оценке влияния концентрационного риска все юридические лица, в число которых входит страховая организация, образующие совокупность основных и дочерних обществ, признаваемых таковыми в соответствии с **пунктом 1 статьи 67.3** Гражданского кодекса Российской Федерации, где каждое юридическое лицо является основным или дочерним обществом по отношению хотя бы к одному юридическому лицу из числа указанных в настоящем абзаце юридических лиц, учитываются как одно юридическое лицо – основное общество. Данное правило не применяется к перестраховщикам, созданным по законодательству государства – члена ОЭСР, которым переданы в перестрахование обязательства по страховой выплате по основным договорам, при условии, что их группа кредитного качества в соответствии с **подпунктом 6.5.2.2 пункта 6.5** настоящего Положения составляет от 1 до 6 включительно.

(пп. 6.5.3 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

6.5.4. Оценка риска изменения кредитного спреда (R1spread) определяется в соответствии с пунктом 2 приложения 1 к настоящему Положению.

6.5.5. Оценка риска изменения процентных ставок (R1interest rate) определяется в соответствии с пунктом 3 приложения 1 к настоящему Положению.

6.5.6. Оценка риска изменения стоимости акций (R1equity) определяется в соответствии с пунктом 4 приложения 1 к настоящему Положению.

6.5.7. Оценка риска изменения цен на недвижимость (R1property) определяется в соответствии с **пунктом 5** приложения 1 к настоящему Положению.

6.5.8. Оценка риска изменения стоимости активов, риск изменения стоимости которых не подлежит определению в рамках оценки влияния рисков, указанных в **абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1** настоящего пункта (R1commodity), определяется в соответствии с **пунктом 6** приложения 1 к настоящему Положению.

6.5.9. Оценка риска изменения валютного курса (R1currency) определяется в соответствии с **пунктом 7** приложения 1 к настоящему Положению.

6.5.10. Оценка риска 2 определяется в соответствии с **пунктами 8 - 13** приложения 1 к настоящему Положению с учетом следующего:

*(в ред. **Указания** Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)*

6.5.10.1. При оценке риска 2 рассчитывается концентрация на обязанное лицо для целей расчета риска 2, под которой понимается совокупная стоимость ценных бумаг обязанного лица, активов, по которым обязанное лицо является поручителем (гарантом), прав требований к обязанному лицу (в том числе прав требований из договора банковского счета (вклада), прав требований по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо, доли перестраховщика в страховых резервах, прав требований по договору страхования в части уплаты страховой премии (страховых взносов).

При оценке риска 2 и определении концентрации на обязанное лицо для целей расчета риска 2 не учитываются:

активы, обязанным лицом по которым является Российская Федерация, и активы, обязанным лицом по которым является Банк России;

авансовые платежи медицинским организациям и учреждениям санаторно-курортного профиля, содержащимся в Перечне санаторно-курортных учреждений, внесенные в соответствии с договором, заключенным в целях оказания застрахованным лицам медицинских услуг в рамках договоров страхования;

недвижимое имущество и товары;

авансовые платежи по налогам, задолженности бюджетов по налогам и сборам;

права требования к центральному депозитарию и квалифицированному центральному контрагенту в случаях, если такая задолженность обусловлена осуществлением указанными лицами операций в рамках расчетов по сделкам с ценными бумагами и погашения ценных бумаг, за исключением требований по возврату денежных средств по второй части договора репо;

права требования, расчеты по которым осуществляются в рамках соглашения о прямом возмещении убытков, соглашений о перестраховочных пулах по видам обязательного страхования;

права требования, регламентированные правилами профессиональной деятельности;

права требования к перестраховщику по договорам страхования гражданско-правовой ответственности за убытки и вред, причиненные радиационным воздействием, при осуществлении указанным перестраховщиком перестрахования в составе пулов по

страхованию ядерных рисков при условии солидарной ответственности участников пула, принимающих такие риски;

права требования в части уплаты страховой премии (страхового взноса), учитываемые в прогнозе денежных потоков, строящемся в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения по договорам страхования жизни;

доля перестраховщика в страховых резервах, стоимость которой принимает отрицательное значение;

облигации российских эмитентов, решение о выпуске которых содержит условие об использовании всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций, на цели, связанные с финансированием проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации, определенных в соответствии с пунктом 2 Положения об условиях отнесения проектов к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, о представлении сведений о проектах технологического суверенитета и проектах структурной адаптации экономики Российской Федерации и ведении реестра указанных проектов, а также о требованиях к организациям, уполномоченным представлять заключения о соответствии проектов требованиям к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 15 апреля 2023 года № 603, при одновременном выполнении следующих условий (далее — проектные облигации):

проектные облигации имеют кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

значение нормативного соотношения не ниже порогового значения, указанного в таблице 20 приложения 2 к настоящему Положению, исходя из наибольшего номера уровня кредитного качества проектных облигаций, в случае его расчета без учета в составе активов, определяемом в соответствии с пунктом 1.1 настоящего Положения, следующих активов:

проектных облигаций;

акций и облигаций, паев иностранных инвестиционных фондов, эмитентом которых (лицом обязанным по которым) является иностранное лицо и в отношении которых у страховщика имеются достаточные данные, подтверждающие, что права на такие ценные бумаги учитываются на счете лица, действующего в интересах других лиц, открытом российскому депозитарию в иностранной организации, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, являющейся резидентом иностранного государства и (или) территории, включенных в перечень иностранных государств и территорий, совершающих в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р (далее — иностранные государства, совершающие недружественные действия), и (или) эмитентом которых (лицом, обязанным по которым) является резидент иностранного государства, совершающего недружественные действия, а также прав требований к эмитентам, являющимся резидентами иностранных государств, совершающих недружественные действия, по выплатам по таким ценным бумагам;

прав требований по денежному обязательству к лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, возникших из договора банковского счета (вклада), брокерского договора;

прав требований по уплате просроченной задолженности по выплатам по ценным бумагам, вызванной задержкой исполнения обязательств иностранной организацией, являющейся резидентом иностранного государства, совершающего недружественные действия, и имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги;

прав требований к лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, или подконтрольным им лицам, исключая резидентов Российской Федерации, по договорам

входящего и исходящего перестрахования в части уплаты просроченной задолженности, за исключением доли перестраховщика в страховых резервах.

В целях определения уровня кредитного качества проектных облигаций используется уровень, установленный Советом директоров Банка России для кредитного рейтинга проектных облигаций (при наличии кредитных рейтингов нескольких кредитных рейтинговых агентств выбирается кредитный рейтинг, на основе которого будет присвоен наибольший номер уровня кредитного качества проектных облигаций).

6.5.10.2. Вероятность дефолта актива и права требования в части уплаты страховой премии (страховых взносов), учитываемого в прогнозе денежных потоков, строящемся в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения, по договорам страхования иного, чем страхование жизни, в отношении которых определяется оценка риска 2, рассчитывается как произведение вероятности дефолта, определенной в соответствии с таблицей 1 приложения 2 к настоящему Положению исходя из группы кредитного качества актива, и коэффициента z и в отношении указанных прав требований, которые в соответствии с договором должны быть удовлетворены в течение следующих за расчетной датой 365 календарных дней, — также коэффициента, равного числу дней до даты удовлетворения требований, деленному на 365.

Вероятность дефолта обязанного лица определяется в соответствии с таблицей 1 приложения 2 к настоящему Положению исходя из группы кредитного качества обязанного лица.

Коэффициент z принимает следующие значения:

коэффициент 1 — для прав требований по договорам страхования в части уплаты страховых премий (страховых взносов), учитываемых в прогнозе денежных потоков, строящемся в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения, по договорам страхования иного, чем страхование жизни, за исключением прав требований по:

договорам страхования средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта), заключенным в рамках генерального полиса (договора), если условиями договоров страхования предусмотрена возможность их расторжения в случае неуплаты страхователем очередного страхового взноса, а также при условии, что на расчетную дату число договоров страхования, верхняя граница по которым позднее расчетной даты, в рамках генерального полиса (договора) составляет не менее 5000 единиц, величина прав требований по договорам страхования в части уплаты премии, срок уплаты которой наступил по расчетную дату включительно, составляет не более 5 процентов от страховой премии в рамках генерального полиса (договора) и количество договоров страхования, по которым существуют права требования в части уплаты премии, срок уплаты которой наступил по расчетную дату включительно, составляет не более 5 процентов от общего количества договоров страхования, верхняя граница по которым позднее расчетной даты, в рамках генерального полиса (договора);

договору добровольного медицинского страхования, если условиями этого договора предусмотрены возможность его расторжения в случае неуплаты страхователем очередного страхового взноса и прекращение (приостановление) оплаты организации и оказания застрахованным лицам медицинской и лекарственной помощи (медицинских услуг) и иных услуг, включая проведение профилактических мероприятий, в связи с неуплатой страхователем очередного страхового взноса по истечении 5 рабочих дней со дня, установленного этим договором для уплаты очередного страхового взноса, а также при условии, что на расчетную дату количество застрахованных лиц по договору добровольного медицинского страхования составляет более 1000 человек, заработанная страховая премия за период с даты начала периода действия страхового покрытия этого договора до расчетной даты, рассчитанная в соответствии с подпунктом 5.5.5 пункта 5.5 настоящего Положения, не превышает величину полученной страховой премии по этому договору и величина прав требований по этому договору в части уплаты премии, срок уплаты которой наступил по расчетную дату включительно, равна нулю;

коэффициент 2 — в ином случае.

Коэффициент z определяется в соответствии с таблицей 16 приложения 2 к настоящему Положению.

(пп. 6.5.10.2 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

6.6 Оценка операционного риска определяется по формуле:

$$OP = k \times (K + CЗ),$$

где:

K — показатель, определяемый в соответствии с абзацем четвертым пункта 6.1 настоящего Положения;

$CЗ$ — показатель, определяемый в соответствии с абзацем пятым пункта 6.1 настоящего Положения;

k — коэффициент операционного риска, равный:

0 процентов — если совокупное количество файлов, содержащих формы отчетности в порядке надзора, составленной на любую дату (даты) в течение 6 месяцев, предшествующих расчетной дате, и (или) файлов, содержащих детализированную информацию по показателям в разрезе групп аналитических признаков, объединяющих аналитические признаки, запрошенную у страховщика на любую дату (даты) в течение 6 месяцев, предшествующих расчетной дате, в соответствии с подпунктом 4 пункта 5 статьи 30 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» структурным подразделением Банка России, уполномоченным на осуществление контроля и надзора за деятельностью субъектов страхового дела (далее соответственно — уполномоченное подразделение, детализированная информация), представленных страховщиком в Банк России в течение 6 месяцев, предшествующих расчетной дате (далее — файл отчетности), в которых уполномоченным подразделением выявлено (выявлены) нарушение (нарушения) требований пункта 4 статьи 28 и (или) подпунктов 1, и (или) 2, и (или) 4 пункта 5 статьи 30 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», об устранении которого (которых) страховщику уполномоченным подразделением в течение 6 месяцев до расчетной даты выдано (выданы) предписание (предписания) (далее — файлы отчетности, в которых выявлены нарушения), и (или) количество предписаний, выданных страховщику уполномоченным подразделением в течение 6 месяцев до расчетной даты в связи с непредставлением детализированной информации и (или) нарушением состава, и (или) сроков, и (или) порядка представления страховщиком в автоматизированную информационную систему страхования информации, предусмотренной пунктом 1 статьи 33.11 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», установленных Указанием Банка России от 6 октября 2023 года № 6568-У «О составе, порядке и сроках представления страховщиками в автоматизированную информационную систему страхования информации, предусмотренной пунктом 1 статьи 33.11 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-І „Об организации страхового дела в Российской Федерации“, а также о порядке отказа оператора автоматизированной информационной системы страхования в размещении указанной информации в автоматизированной информационной системе страхования» <22(1)> (далее — предписание, выданное страховщику), составляет 1 и менее;

<22(1)> Зарегистрировано Минюстом России 28 декабря 2023 года, регистрационный № 76711, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 13 января 2026 года № 7283-У (зарегистрировано Минюстом России 28 апреля 2026 года, регистрационный № 86241).

3 процента — если совокупное количество файлов отчетности, в которых выявлены нарушения, и (или) количество предписаний, выданных страховщику, составляет 2;

9 процентов — если совокупное количество файлов отчетности, в которых выявлены нарушения, и (или) количество предписаний, выданных страховщику, составляет 3;

12 процентов — если совокупное количество файлов отчетности, в которых выявлены нарушения, и (или) количество предписаний, выданных страховщику, составляет 4;

16 процентов — если совокупное количество файлов отчетности, в которых выявлены нарушения, и (или) количество предписаний, выданных страховщику, составляет 5;

20 процентов — если совокупное количество файлов отчетности, в которых выявлены нарушения, и (или) количество предписаний, выданных страховщику, составляет 6 и более.

(п. 6.6 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

6.7. Минимально допустимое значение нормативного соотношения составляет 1.

Пороговое значение нормативного соотношения составляет 1,05.

6.8. Документы, содержащие сведения, используемые для расчета нормативного размера маржи платежеспособности, осуществляемого в соответствии с пунктом 6.3 настоящего Положения, и расчета ОДП, осуществляемого в соответствии с подпунктом 6.3.4.3.1 пункта 6.3 настоящего Положения, включая все данные и расчет всех показателей, использованных в указанных расчетах, хранятся страховщиком на территории Российской Федерации не менее 5 лет с даты расчета.

Глава 7. Особенности выполнения требований к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков

7.1. Требования настоящего Положения не распространяются на иностранные страховые организации.

7.2. Расчеты, осуществляемые в соответствии с настоящим Положением, должны проводиться с точностью не менее 10 знаков после запятой по правилам математического округления.

7.3. Стоимость активов и обязательств, определенная в соответствии с требованиями настоящего Положения и выраженная в иностранной валюте, переводится в рубли по курсу соответствующей иностранной валюты, установленному Банком России, на расчетную дату, если законодательством Российской Федерации или заключенным страховщиком договором не установлено иное.

В случае если в расчете показателей, предусмотренных подпунктом 5.5.5 пункта 5.5, подпунктом 6.3.2 пункта 6.3 настоящего Положения, пунктами 1, 7, 8 приложения 3, пунктами 2 и 3 приложения 4, пунктами 3 и 4 приложения 5, пунктами 3 и 4 приложения 6 к настоящему Положению, значения страховой премии, страховой выплаты, величины поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков учитываются в валюте, отличной от валюты номинала:

страховая выплата (величина поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков) рассчитывается в валюте, отличной от валюты номинала, с использованием курса иностранной валюты, установленного Банком России, на дату страховой выплаты (поступления), если законодательством Российской Федерации или договором страхования (правилами страхования) не установлено иное;

страховая премия рассчитывается в валюте, отличной от валюты номинала, с использованием курса иностранной валюты, установленного Банком России, на дату поступления страховой премии (страхового взноса), если законодательством Российской Федерации или договором страхования (правилами страхования) не установлено иное.

7.4. Для целей расчета показателей, предусмотренных настоящим Положением, исходящие от страховщика денежные потоки учитываются со знаком «-» (минус), а входящие к страховщику денежные потоки — со знаком «+» (плюс), за исключением учета денежных потоков, осуществляемого в соответствии с абзацем семнадцатым подпункта 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения.

7.5. Для целей настоящего Положения при осуществлении взаимного страхования обществом взаимного страхования непосредственно на основании устава общества взаимного

страхования, неотъемлемой частью которого являются правила страхования <23> (далее – взаимное страхование на основании устава):

<23> **Часть 2 статьи 3** Федерального закона от 29 ноября 2007 года № 286-ФЗ «О взаимном страховании».

страховые обязательства общества взаимного страхования, возникающие в связи с взаимным страхованием на основании устава, учитываются как договор страхования и как страховые обязательства общества взаимного страхования по такому договору страхования;

права требования общества взаимного страхования, возникающие в связи с взаимным страхованием на основании устава, учитываются как права требования общества взаимного страхования по договору страхования;

страховые риски, на случай наступления которых проводится взаимное страхование на основании устава, учитываются как страховые риски, предусмотренные договором страхования;

период взаимного страхования на основании устава признается периодом действия страхового покрытия по договору страхования;

расходы на прием в члены общества взаимного страхования, осуществляющего взаимное страхование на основании устава, учитываются как расходы на заключение (аквизицию) договоров страхования.

7.6. Для целей настоящего Положения выпущенный (приобретенный) страховщиком цифровой финансовый актив, выпуск которого признан состоявшимся, включающий только денежные требования, учитывается в соответствии с требованиями, установленными настоящим Положением в отношении договоров перестрахования, при одновременном соблюдении следующих условий:

решением о выпуске цифрового финансового актива (далее – решение о выпуске) предусмотрена обязанность страховщика, выпустившего такой цифровой финансовый актив, осуществить в установленные решением о выпуске сроки денежные выплаты (основной долг и проценты) обладателю такого цифрового финансового актива, а также предусмотрено, что размер основного долга по такому активу зависит от размера страховой выплаты, осуществленной страховщиком, выпустившим такой цифровой финансовый актив, размера произведенных им расходов, связанных с урегулированием страхового случая, а также поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков (если зависимость размера основного долга от таких расходов (поступлений) предусмотрена решением о выпуске), при заявлении страхователем (выгодоприобретателем) до установленной решением о выпуске даты страховщику, выпустившему такой цифровой финансовый актив, страхового случая по договору страхования (группе договоров), заключенному (заключенным) страховщиком, выпустившим такой цифровой финансовый актив, и указанному (указанным) в решении о выпуске;

решением о выпуске предусмотрен порядок определения размера основного долга по цифровому финансовому активу в зависимости от указанных в **абзаце втором** настоящего пункта условий, а также предусмотрено, что величина уменьшения размера основного долга в части зависящей от размера страховой выплаты, указанной в **абзаце втором** настоящего пункта, не может превышать величину такой страховой выплаты;

решением о выпуске предусмотрена обязанность страховщика, выпустившего цифровой финансовый актив, информировать обладателей таких цифровых финансовых активов о наступлении страхового случая, об определенном страховщиком размере убытка по указанному страховому случаю и его переоценке, влияющих в соответствии с таким решением на размер основного долга по цифровому финансовому активу, когда страховщику стало известно о наступлении указанного страхового случая и (или) им определен размер убытка по такому страховому случаю либо осуществлена его переоценка;

решением о выпуске предусмотрено исполнение обязательств по выплате основного долга и процентов по цифровому финансовому активу под условием урегулирования страховщиком убытка по договору (договорам) страхования, который (которые) указаны в таком решении о выпуске;

цифровой финансовый актив не является иностранными цифровыми правами;

решением о выпуске предусмотрено, что оплата выпускаемых цифровых финансовых активов осуществляется только денежными средствами;

цифровой финансовый актив оплачен в полном объеме его приобретателем до расчетной даты;

объем прав, предоставляемых цифровыми финансовыми активами, выпущенными на основании одного решения о выпуске таких цифровых финансовых активов, является одинаковым;

страховщик, выпустивший цифровой финансовый актив, является единственным лицом, обязанным осуществлять выплаты по такому цифровому финансовому активу;

решением о выпуске не предусмотрены какие-либо иные условия, отличные от указанных в абзаце втором настоящего пункта, влияющие на размер основного долга по цифровому финансовому активу.

При этом в целях учета таких цифровых финансовых активов:

страховщик, выпустивший цифровой финансовый актив, признается перестрахователем по договору исходящего перестрахования;

обладатель цифрового финансового актива признается перестраховщиком по договору входящего перестрахования;

оценка величины, уменьшающей размер основного долга страховщика по выпущенному им цифровому финансовому активу в зависимости от размера страховой выплаты, производимой страховщиком по указанному (указанным) в решении о выпуске договору (группе договоров) страхования, заключенному (заключенным) таким страховщиком, учитывается как денежный поток по страховой выплате по договору перестрахования;

денежные потоки в части обязательств страховщика, выпустившего цифровой финансовый актив, по возврату основного долга и выплате процентов по цифровому финансовому активу без учета величины, на которую уменьшается размер его основного долга, учитываются как депо убытков по договору перестрахования;

дата внесения в информационную систему, в которой осуществляется выпуск цифрового финансового актива, записи о зачислении такого цифрового финансового актива их обладателю признается датой вступления в силу договора входящего перестрахования и (или) исходящего перестрахования;

величина, рассчитанная страховщиком, выпустившим цифровой финансовый актив, на которую уменьшаются его обязательства по выплате основного долга обладателю такого актива в случае урегулирования страховщиком убытка по указанному (указанным) в решении о выпуске такого актива договору (группе договоров) страхования, заключенному (заключенным) таким страховщиком, учитывается как доля перестраховщика в страховых резервах по договору исходящего перестрахования. При этом величина такой доли рассчитывается как величина доли перестраховщика в страховых резервах по договору исходящего перестрахования в соответствии с пунктом 5.6 настоящего Положения и не может превышать остаток основного долга, подлежащего выплате обладателям указанного актива, а также размера убытка, определенного страховщиком, о котором он проинформировал обладателя таких цифровых финансовых активов в соответствии с абзацем четвертым настоящего пункта. Требования подпунктов 3.1.12.13 и 3.1.14 пункта 3.1 настоящего Положения на такой актив не распространяются;

величина, уменьшающая обязательства страховщика, выпустившего цифровой финансовый актив, перед его обладателем, после урегулирования страховщиком убытка по указанному (указанным) в решении о выпуске такого актива договору (группе договоров) страхования,

заключенному (заключенным) таким страховщиком, учитывается как право требования к перестраховщику по договору исходящего перестрахования, стоимость которого рассчитывается по справедливой стоимости в соответствии с **МСФО (IFRS) 13** и внутренним документом, и не может превышать остаток подлежащего выплате таким страховщиком основного долга перед обладателем указанного актива, а также размера убытка, определенного страховщиком, о котором он проинформировал обладателя таких цифровых финансовых активов в соответствии с **абзацем четвертым** настоящего пункта. Требования подпунктов 3.1.12.9 и 3.1.14 пункта 3.1 настоящего Положения на такой актив не распространяются;

ДПП по каждому приобретенному страховщиком цифровому финансовому активу, учитываемому в соответствии с установленными настоящим пунктом требованиями в отношении договоров перестрахования, относящихся к соответствующей учетной группе, рассчитывается отдельно;

ДПУ по каждому приобретенному страховщиком цифровому финансовому активу, учитываемому в соответствии с установленными настоящим пунктом требованиями в отношении договоров перестрахования, относящихся к учетным группам 18 – 21, рассчитывается отдельно;

ДПУНО, РПУ по каждому приобретенному страховщиком цифровому финансовому активу, учитываемому в соответствии с установленными настоящим пунктом требованиями в отношении договоров перестрахования, относящихся к учетным группам 1 – 17, рассчитывается отдельно;

цифровой финансовый актив, учитывающийся в соответствии с установленными настоящим пунктом требованиями в отношении договоров перестрахования, решением о выпуске которого предусмотрено уменьшение размера основного долга на заранее установленную долю от размера страховой выплаты по указанному (указанным) в решении о выпуске такого актива договору (группе договоров) страхования, заключенному (заключенным) таким страховщиком, учитывается как договор пропорционального перестрахования;

цифровые финансовые активы, выпущенные страховщиком и учитывающиеся в соответствии с установленными настоящим пунктом требованиями в отношении договоров перестрахования, не учитываются при оценке риска 2, определяемого в соответствии с **пунктами 8 - 11** приложения 1 к настоящему Положению, и определении концентрации на обязанное лицо для целей расчета риска 2;

цифровые финансовые активы, выпущенные страховщиком и учитывающиеся в соответствии с установленными настоящим пунктом требованиями в отношении договоров перестрахования, не учитываются при определении концентрации на обязанное лицо для целей оценки концентрационного риска (R1conc), определяемой в соответствии с **пунктом 1** приложения 1 к настоящему Положению;

максимально возможная сумма возврата основного долга и выплаты процентов в соответствии с решением о выпуске цифрового финансового актива, уменьшенная на стоимость приобретения страховщиком этого цифрового финансового актива, учитывается как страховая премия по договору перестрахования.

*(абзац введен **Указанием** Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)*

Приобретенные страховщиком цифровые финансовые активы, удовлетворяющие условиям настоящего пункта, учитываются страховщиком в расчете показателя НРМП, осуществляемом в соответствии с **пунктом 6.3** настоящего Положения.

*(абзац введен **Указанием** Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)*

7.7. В случае если расчет нормативного размера маржи платежеспособности страховой организации по страхованию иному, чем страхование жизни, общества взаимного страхования в соответствии с **подпунктом 6.3.2 пункта 6.3** настоящего Положения осуществляется с использованием данных на даты по 31 декабря 2022 года (включительно):

по учетным группам, отличным от групп 2.1 и 2.2, для расчета ДПУ и РПВУ по договорам страхования используются суммы резервов убытков по соответствующей учетной группе в соответствии с данными отчетности в порядке надзора, предоставленной страховщиком в Банк России за отчетные периоды по 31 декабря 2022 года (включительно);

по учетным группам, отличным от групп 2.1 и 2.2, в качестве стоимости доли перестраховщиков в ДПУ и РПВУ используется стоимость доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с данными отчетности в порядке надзора, предоставленной страховщиком в Банк России за отчетные периоды по 31 декабря 2022 года (включительно);

по учетным группам 2.1 и 2.2 для расчета ДПУ по договорам страхования используется доля суммы резервов убытков, которые должны быть отнесены к учетной группе 2.1 (2.2), в общей сумме резервов убытков в соответствии с данными отчетности в порядке надзора, предоставленной страховщиком в Банк России за отчетные периоды по 31 декабря 2022 года (включительно) по учетной группе 2, установленной в положении о формировании страховых резервов, действующем на соответствующую отчетную дату;

по учетным группам 2.1 и 2.2 в качестве стоимости доли перестраховщиков в ДПУ используется доля суммы долей перестраховщиков в резервах убытков, которые должны быть отнесены к учетной группе 2.1 (2.2), в общей сумме долей перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с данными отчетности в порядке надзора, предоставленной страховщиком в Банк России за отчетные периоды по 31 декабря 2022 года (включительно) по учетной группе 2, установленной в положении о формировании страховых резервов, действующем на соответствующую отчетную дату.

На даты по 31 декабря 2022 года (включительно), не совпадающие с отчетными периодами, данные о страховых резервах и доле перестраховщиков в страховых резервах принимаются равными данным на конец ближайшего предшествующего отчетного периода.

7.8. В случае если положением о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, по отчетным периодам по 31 декабря 2022 года (включительно) установлен расчет заработанной страховой премии по соответствующей учетной группе в соответствии с данными отчетности в порядке надзора, заработанная страховая премия по отчетным периодам по 31 декабря 2022 года (включительно) по соответствующим учетной группе и отчетному периоду принимается равной величине заработанной страховой премии, определенной по данным отчетности в порядке надзора, предоставленной страховщиком в Банк России по состоянию на 31 декабря 2022 года.

7.9. Страховые организации, после 1 января 2023 года не принявшие решение о выплате дивидендов (распределении прибыли) или принявшие решение о выплате дивидендов (распределении прибыли) до расчетной даты, общая сумма которых (которой) не превышает произведение величины 1,1501 и размера компенсации, подлежащей выплате экономически значимой организацией, дочерним обществом которой является принявшая решение о выплате дивидендов (распределении прибыли) страховая организация, в связи с требованием о выплате такой компенсации, предъявленным иностранной холдинговой компанией в соответствии с частью 15 статьи 7 Федерального закона от 4 августа 2023 года № 470-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями», и общества взаимного страхования применяют требования настоящего Положения с учетом следующего:

7.9.1. Стоимость перечисленных в настоящем подпункте активов определяется в размере не более произведения их фиксированной стоимости в рублях и коэффициента снижения стоимости активов, приведенного в таблице 17 приложения 2 к настоящему Положению. При этом фиксированная стоимость в рублях рассчитывается:

для акций и облигаций, паев иностранных инвестиционных фондов, эмитентом которых (лицом обязанным по которым) является иностранное лицо, учтенных в составе активов страховщика по состоянию на 25 февраля 2022 года, и в отношении которых у страховщика имеются достаточные данные, подтверждающие, что права на такие ценные бумаги учитываются на счете лица, действующего в интересах других лиц, открытом российскому депозитарию

в иностранной организации, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, являющейся резидентом иностранного государства, совершающего недружественные действия, и (или) эмитентом которых (лицом обязанным по которым) является резидент иностранного государства, совершающего недружественные действия, — как стоимость в рублях, определенная согласно требованиям настоящего Положения по состоянию на 18 февраля 2022 года или более позднюю дату приобретения, за вычетом полученных после указанной даты выплат по таким ценным бумагам, но не менее нуля;

для прав требования к эмитентам, являющимся резидентами иностранных государств, совершающих недружественные действия, по выплатам по ценным бумагам, указанным в абзаце втором настоящего подпункта, — как стоимость в рублях, определенная согласно требованиям настоящего Положения на дату возникновения такой задолженности, за вычетом полученных после указанной даты денежных средств по таким активам, но не менее нуля;

для акций и облигаций, паев иностранных инвестиционных фондов, эмитентом которых (лицом обязанным по которым) является иностранное лицо, не учтенных в составе активов страховщика по состоянию на 25 февраля 2022 года, и в отношении которых у страховщика имеются достаточные данные, подтверждающие, что права на такие ценные бумаги учитываются на счете лица, действующего в интересах других лиц, открытом российскому депозитарию в иностранной организации, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, являющейся резидентом иностранного государства, совершающего недружественные действия, и (или) эмитентом которых (лицом обязанным по которым) является резидент иностранного государства, совершающего недружественные действия, — как стоимость, равная нулю;

для прав требований по денежному обязательству к лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, возникших до 25 февраля 2022 года из договора банковского счета (вклада), брокерского договора, — как стоимость в рублях, определенная согласно требованиям настоящего Положения по состоянию на 25 февраля 2022 года, за вычетом полученных после 25 февраля 2022 года денежных средств по таким активам, но не менее нуля;

для прав требований по денежному обязательству к лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, возникших после 25 февраля 2022 года из договора банковского счета (вклада), брокерского договора, — как стоимость, равная нулю;

для прав требований по уплате просроченной задолженности по выплатам по ценным бумагам, которые учтены в составе активов страховщика по состоянию на 25 февраля 2022 года, вызванной задержкой исполнения обязательств иностранной организацией, являющейся резидентом иностранного государства, совершающего недружественные действия, и имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, — как стоимость в рублях, определенная согласно требованиям настоящего Положения на дату возникновения такой задолженности, за вычетом полученных после 25 февраля 2022 года денежных средств по таким правам требования, но не менее нуля;

для прав требований к лицам иностранных государств, совершающих недружественные действия, или подконтрольным им лицам, исключая резидентов Российской Федерации, с датой погашения после 1 февраля 2022 года по договорам входящего и исходящего перестрахования, заключенным до 14 апреля 2022 года в части уплаты просроченной задолженности, за исключением доли перестраховщика в страховых резервах, — как стоимость в рублях, определенная согласно требованиям настоящего Положения на дату платежа в соответствии с условиями договора страхования.

7.9.2. Активы, перечисленные в подпункте 7.9.1 настоящего пункта, не включаются в расчет показателя РК, величина которого определяется в соответствии с пунктами 6.4 и 6.5 настоящего Положения.

7.10. Страховые организации, принявшие решение о выплате дивидендов (распределении прибыли), за исключением случая, указанного в пункте 7.9 настоящего Положения, после 1 января 2023 года применяют требования настоящего Положения с учетом того, что стоимость

активов, перечисленных в подпункте 7.9.1 пункта 7.9 настоящего Положения, принимается равной нулю.

Глава 8. Заключительные положения

8.1. Настоящее Положение подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 6 июня 2025 года № ПСД-16) вступает в силу с 1 сентября 2025 года.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Абзац утратил силу. - Указание Банка России от 06.04.2026 № 7341-У.

8.2 — 8.3. Утратили силу. - Указание Банка России от 06.04.2026 № 7341-У.

8.4. Для расчетных дат с 1 января 2026 года по 31 декабря 2026 года включительно величина ДПП по каждой учетной группе из указанных в подпункте 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения принимается равной произведению 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 страховщиком по договорам страхования по соответствующей учетной группе, и коэффициента 2/3, в случае если такая наилучшая оценка принимает отрицательное значение по соответствующей учетной группе.

Для расчетных дат с 1 октября 2027 года по 30 сентября 2028 года включительно величина ДПП по каждой учетной группе из указанных в подпункте 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения принимается равной произведению 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 страховщиком по договорам страхования по соответствующей учетной группе, и коэффициента 1/3, в случае если такая наилучшая оценка принимает отрицательное значение по соответствующей учетной группе.

Для расчетных дат с 1 октября 2028 года по 30 сентября 2029 года включительно величина ДПП по каждой учетной группе из указанных в подпункте 5.1.3 пункта 5.1 настоящего Положения принимается равной произведению 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 страховщиком по договорам страхования по соответствующей учетной группе, и коэффициента 2/3, в случае если такая наилучшая оценка принимает отрицательное значение по соответствующей учетной группе.

(п. 8.4 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

8.5. Для целей расчета нормативного размера маржи платежеспособности (N) страховой организации по страхованию иному, чем страхование жизни, общества взаимного страхования согласно подпункту 6.3.2 пункта 6.3 настоящего Положения к показателю N4 применяется понижающий коэффициент для расчетных дат с 1 сентября 2025 года по 30 октября 2026 года включительно — в размере 0,5.

8.6 Со дня вступления в силу настоящего Положения признать утратившими силу:

Положение Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» <24>;

<24> Зарегистрировано Минюстом России 4 апреля 2022 года, регистрационный № 68049.

Указание Банка России от 22 сентября 2022 года № 6252-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П „О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков“ <25>;»

<25> Зарегистрировано Минюстом России 8 ноября 2022 года, регистрационный № 70854.

Указание Банка России от 21 августа 2023 года № 6513-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П „О требованиях к финансовой устойчивости платежеспособности страховщиков“ <26>;»

<26> Зарегистрировано Минюстом России 6 сентября 2023 года, регистрационный № 75124.

Указание Банка России от 5 ноября 2024 года № 6927-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П „О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков“ <27>;»

<27> Зарегистрировано Минюстом России 19 декабря 2024 года, регистрационный № 80624.

Председатель Центрального банка Российской Федерации **Э. С. Набиуллина**

Приложение 1 к Положению Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

ОЦЕНКА РИСКОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ДЛЯ РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЯ РК

1. Оценка концентрационного риска (R_{1conc}) определяется по формуле:

$$R_{1conc} = \sqrt{\sum_i j \cdot corr_{i,j} \times Conc_i \times Conc_j + Conc_{Re} + Conc^* + Conc_{ReI}},$$

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$corr_{i,j} = 1$,

где:

$Conc_i(j)$ — оценка концентрационного риска для каждого $i(j)$ -го обязанного лица (1), объектов недвижимости (2), определяемая по формуле:

$$Conc_i = \max(0; E_i - CT_i \times Assets - OAC_i),$$

где:

$E_i(1)$ — концентрация на обязанное лицо — совокупная стоимость ценных бумаг i -го обязанного лица, активов, по которым обязанное лицо является поручителем (гарантом), прав требований к обязанному лицу (в том числе прав требований из договора банковского счета (вклада), прав требований по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо, доли перестраховщика в страховых резервах, прав требований по договору страхования в части уплаты страховой премии), за исключением:

прав требований страховщика к i -му обязанному лицу, являющемуся перестраховщиком, в части уплаты его доли в выплатах страхового возмещения по страховым случаям, заявленным страховщику до расчетной даты, страховая выплата по которым была произведена до расчетной даты;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

величины доли перестраховщика — i -го обязанного лица в выплатах страхового возмещения по страховым случаям, заявленным страховщику до расчетной даты, страховая выплата по которым еще не была произведена, рассчитываемой в соответствии с формулой:

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$$РПО = ДЗНУ^{HO} + \frac{ДЗНУ^{HO}}{СПРУ^{HO}} \times КРНУ,$$

где:

ДЗНУНО — наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков, включающих денежные потоки по страховым выплатам по договору исходящего перестрахования и по восстановительной премии, и входящих в прогноз денежных потоков по договору исходящего перестрахования, строящийся в соответствии с подпунктом 5.6.1 пункта 5.6 настоящего Положения;

СПРУНО, КРНУ — вспомогательные величины, рассчитываемые согласно абзацу второму подпункта 5.6.3 пункта 5.6 настоящего Положения по договору исходящего перестрахования по учетной группе, к которой отнесен основной договор, по которому заявлен страховой случай.

доли перестраховщика — i-го обязанного лица, являющегося национальной перестраховочной компанией, созданной на основании статьи 13.1 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», а также отрицательной доли перестраховщика — i-го обязанного лица;

активов, обязанным лицом по которым является Российская Федерация;

активов, обязанным лицом по которым является Банк России;

задолженности i-го обязанного лица, являющегося центральным депозитарием или квалифицированным центральным контрагентом, в случае если такая задолженность обусловлена осуществлением указанными лицами операций в рамках расчетов по сделкам с ценными бумагами и погашения ценных бумаг, за исключением требований по возврату денежных средств по второй части договора репо;

проектных облигаций;

прав требований, расчеты по которым осуществляются в рамках соглашения о прямом возмещении убытков, соглашений о перестраховочных пулах по видам обязательного страхования, и прав требований, регламентированных правилами профессиональной деятельности;

прав требований к перестраховщику по договорам страхования гражданско-правовой ответственности за убытки и вред, причиненные радиационным воздействием, при осуществлении указанным перестраховщиком перестрахования в составе пулов по страхованию ядерных рисков при условии солидарной ответственности участников пула, принимающих такие риски;

прав требований по договору страхования в части уплаты страховой премии (страховых взносов) по риску дожития по договорам страхования жизни с периодом страхового покрытия более 1 года, если в соответствии с условиями договора при неуплате страхователем очередного страхового взноса договор страхования расторгается с даты, следующей за датой, установленной для оплаты этого страхового взноса;

Ei (2) — совокупная стоимость всех объектов недвижимости;

Assets — стоимость активов страховщика, рассчитанная в соответствии с главой 3 настоящего Положения исходя из состава активов, указанного в главе 1 настоящего Положения, за исключением отрицательной доли перестраховщика в страховых резервах, и стоимость прав требований в части уплаты страховой премии (страхового взноса), учитываемых в прогнозе денежных потоков, строящемся в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения. Стоимость указанных прав требований определяется как неотрицательная наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков в части поступления страховых премий (страховых взносов) (за исключением части страховых премий, относимых к риску дожития по договорам страхования жизни с периодом страхового покрытия более 1 года, если в соответствии с условиями такого договора при неуплате страхователем очередного страхового взноса договор страхования расторгается с даты, следующей за датой, установленной для оплаты этого страхового взноса) из прогноза денежных потоков, строящегося в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения;

СТ_i (1) — коэффициент концентрации на обязанное лицо, равный 50 процентам, если i-е обязанное лицо является перестраховщиком, с которым заключены договоры перестрахования и который создан в соответствии с законодательством государства — члена ОЭСР, группа кредитного качества которого, определенная в соответствии с подпунктом 6.5.2.2 пункта 6.5 настоящего Положения, принимает значения от 1 до 6, и такому перестраховщику переданы в перестрахование обязательства по страховой выплате по договорам страхования (исходящего перестрахования). Для общества взаимного страхования, величина активов которого, рассчитанная в соответствии с требованиями главы 1 настоящего Положения, менее 30 миллионов рублей, коэффициент концентрации на обязанное лицо равен 10 процентам, если i-е обязанное лицо имеет кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России. Для обязанных лиц, не перечисленных в настоящем абзаце, коэффициент концентрации определяется в соответствии с таблицей 10 приложения 2 к настоящему Положению;

СТ_i (2) — коэффициент концентрации для объектов недвижимости, равный 25 процентам для страховых медицинских организаций, осуществляющих исключительно обязательное медицинское страхование, для иных страховщиков — величине, указанной в таблице 21 приложения 2 к настоящему Положению;

ОАС_i (1) — величина, определяемая по формуле:

$$OAC_i = \left(\min \left(\max \left(\frac{OA_i}{Assets}; CT_i \right); OCT_i \right) - CT_i \right) \times Assets,$$

где:

ОА_i — концентрация на i-ое обязанное лицо Е_i (1), при этом при расчете Е_i (1) в совокупную стоимость активов не включаются денежные средства на расчетных счетах, приобретенные после 1 января 2025 года ценные бумаги и возникшие после 1 января 2025 года права требования;

ОАС_i (2) — величина, равная нулю;

ОСТ_i — коэффициент корректировки концентрации на обязанное лицо, равный 50 процентам, если i-е обязанное лицо является перестраховщиком, с которым заключены договоры перестрахования и который создан в соответствии с законодательством государства — члена ОЭСР, группа кредитного качества которого, определенная в соответствии с подпунктом 6.5.2.2 пункта 6.5 настоящего Положения, принимает значения от 1 до 6, и такому перестраховщику переданы в перестрахование обязательства по страховой выплате по договорам страхования (исходящего перестрахования). Для общества взаимного страхования, величина активов которого, рассчитанная в соответствии с требованиями главы 1 настоящего Положения, менее 30 миллионов рублей, коэффициент концентрации на обязанное лицо равен 10 процентам, если i-е обязанное лицо имеет кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России. Для обязанных лиц, не перечисленных в настоящем абзаце, коэффициент корректировки концентрации определяется в соответствии с таблицей 23 приложения 2 к настоящему Положению;

ConcRe — суммарная оценка концентрационного риска на перестраховщиков, определяемая по формуле:

$$ConcRe = \max \left(0; \sum_{i=1}^R E_i - k_{Re} \times Assets \right),$$

где:

R — количество перестраховщиков, которым переданы в перестрахование обязательства по страховой выплате;

kRe — коэффициент, равный 20 процентам (для страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни) и 60 процентам (для иных страховщиков);

Conc* — суммарная оценка концентрационного риска на обыкновенные акции, включенные в состав активов страховой организации в соответствии с подпунктом 1.4.6 пункта 1.4 настоящего Положения, не соответствующие требованию абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, определяемая по формуле:

$$Conc^* = \max(0; E_i^* - 0,15 \times Assets),$$

где:

E_i^* — совокупная стоимость всех обыкновенных акций, включенных в состав активов страховой организации в соответствии с подпунктом 1.4.6 пункта 1.4 настоящего Положения, не соответствующих требованию абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения;

ConcRel — оценка концентрационного риска на перестраховщиков — резидентов Исламской Республики Иран, определяемая по формуле:

| (абзац введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$$Conc_{Rel} = \max(0; \sum_{i=1}^R (E_i + ResI_i) - \min(0, 015 \times K; 500 \text{млн руб.})),$$

| (абзац введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

где:

| (абзац введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

RI — количество перестраховщиков — резидентов Исламской Республики Иран, которым переданы в перестрахование обязательства по страховой выплате;

| (абзац введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

ResIi — сумма величины доли i-го обязанного лица, являющегося перестраховщиком — резидентом Исламской Республики Иран, которому переданы в перестрахование обязательства по страховой выплате, в выплатах страхового возмещения по страховым случаям, заявленным до расчетной даты, страховая выплата по которым еще не была произведена, рассчитываемой по формуле, указанной в абзаце одиннадцатом настоящего пункта, и прав требований страховщика к i-му обязанному лицу, являющемуся перестраховщиком — резидентом Исламской Республики Иран, в части уплаты его доли в выплатах страхового возмещения, произведенных до расчетной даты;

| (абзац введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

K — величина собственных средств (капитала), определяемая в соответствии с пунктом 1.1 настоящего Положения.

| (абзац введен Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

2. Оценка риска изменения кредитного спреда ($R1spread$) определяется в отношении резерва инвестиционных обязательств, облигаций, займов, прав требований, возникших у страховщика в связи с заключением соглашений о финансировании участия в синдицированном кредите (займе), срочных сделок, банковских вкладов (депозитов), за исключением банковских вкладов (депозитов), указанных в пункте 3.2 настоящего Положения, по формуле:

$$R1spread = \max(\sum_{m=1}^M R1spread_m + \Delta Derivative_{cs} - \Delta reserve_{spread}^{og}; 0),$$

где:

M — количество облигаций (банковских вкладов (депозитов), займов, прав требований, возникших у страховщика в связи с заключением соглашений о финансировании участия в синдицированном кредите (займе), за исключением государственных облигаций Российской Федерации, проектных облигаций (далее в настоящем пункте — инструмент m);

$R_{1spread_m}$ – показатель, определяемый для каждого инструмента m по формуле:

$$R_{1spread_m} = \max[P_m - (\sum_j^J = 1 \frac{CF_j + НКД \times Vf_j}{1 + RFrater_{L_j} + f + spread_m + S_m^{\frac{d_j - d_0}{365}}}); 0],$$

где:

f – величина, рассчитываемая для облигаций, выпущенных резидентами Российской Федерации или международными компаниями, зарегистрированными в соответствии со статьей 5 Федерального закона от 3 августа 2018 года № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах», и равная 2 процентам для облигаций, номинированных в иностранной валюте, кроме доллара США, или определяемая в соответствии с абзацами семнадцатым - двадцать восьмым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 настоящего Положения для облигаций, номинированных в долларах США, или равная нулю для облигаций, номинированных в российских рублях, и активов, не указанных в настоящем абзаце;

S_m – коэффициент изменения кредитного спреда в зависимости от группы кредитного качества инструмента m , определяемый в соответствии с таблицей 2 приложения 2 к настоящему Положению;

P_m – стоимость инструмента m , включая накопленный процентный (купонный) доход, определенная в соответствии с главой 3 настоящего Положения;

j – порядковый номер очередного денежного потока инструмента m с расчетной даты;

J – число денежных потоков инструмента m ;

d_j – дата денежного потока j ;

d_0 – расчетная дата;

НКД – накопленный купонный доход по облигации с переменной ставкой на дату d_0 ; для иных активов равен нулю;

Vf_j – коэффициент, равный 1, если $j = 1$, ближайший будущий к расчетной дате купон по облигации с переменной ставкой зависит от переменной ставки и его значение неизвестно; в ином случае равен нулю;

CF_j – размер денежного потока j . Для облигаций с переменной ставкой, в случае если размер денежного потока j , зависящего от переменной ставки, неизвестен на расчетную дату, он определяется по формуле:

$$CF_j = [1 + \max(\min(A_j \times ForRate_j + FixRate_j; LMax_j); LMin_{d_j})^{\frac{d_j - d_{j-1}}{365}} - 1] \times \text{ТекНом}_{d_j},$$

где:

ТекНом_{d_j} – непогашенная номинальная стоимость облигации с переменной ставкой на дату, предшествующую дате d_j ;

$L_{\max j}$ – максимальное значение процентной ставки купона, определенное в условиях выпуска облигации с переменной ставкой для даты d_j ; при его отсутствии принимается равным 100 процентам;

$L_{\min j}$ – минимальное значение процентной ставки купона, определенное в условиях выпуска облигации с переменной ставкой для даты d_j ; при его отсутствии принимается равным нулю процентов;

A_j – коэффициент, применяемый к переменной ставке в соответствии с условиями выпуска облигации с переменной ставкой для даты d_j ; при его отсутствии принимается равным 1;

$FixRate_j$ – фиксированная надбавка к переменной ставке, определенная в условиях выпуска облигации для даты d_j ; при ее отсутствии принимается равной нулю;

ForRate_j – ставка в дату d_j, определяемая по следующей формуле, если процентная ставка купона в дату d_j зависит от значения кривой бескупонной доходности облигаций федерального займа для срока T лет:

$$ForRate_j = \left(\frac{(1 + RFrRate(\frac{d_{j-1}-d_0}{365} + T))^{\frac{d_j-d_0}{365}}}{(1 + RFrRate(\frac{d_{j-1}-d_0}{365}))^{\frac{d_j-d_0}{365}}} \right)^{\frac{1}{T}} - 1.$$

В случае если процентная ставка купона в дату d_j зависит от значения ключевой ставки Банка России или значения процентной ставки RUONIA, показатель ForRate_j определяется по формуле:

$$ForRate_j = \left(\frac{1 + RFrRate_{L_j}^{\frac{d_j-d_0}{365}}}{1 + RFrRate_{L_{j-1}}^{\frac{d_{j-1}-d_0}{365}}} \right)^{\frac{365}{d_j-d_{j-1}}} - 1;$$

spread_m – величина кредитного спреда инструмента m, определяемая из формулы:

$$P_m = \sum_j^J = 1 - \frac{CF_j + НКД \times V f_j}{1 + RFrRate_{L_j} + f + spread_m^{\frac{d_j-d_0}{365}}},$$

где:

RFrRate_{L_j} – процентная ставка, определяемая по формуле:

$$RFrRate_{L_j} = \begin{cases} RK_{D_{\min}}, & \text{если } L_j \leq D_{\min} \\ RK_V + \frac{L_j - V}{V_{+1} - V} \times (RK_{V+1} - RK_V), & \text{если } D_{\min} < L_j < D_{\max} \\ RK_{D_{\max}}, & \text{если } L_j \geq D_{\max} \end{cases}$$

где:

L_j – срок денежного потока, входящего в прогноз денежных потоков по учитываемым в расчете основным договорам страхования, строящийся в соответствии с требованиями подпункта 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения, или в прогноз денежных потоков по учитываемым в расчете договорам исходящего перестрахования, строящийся в соответствии с требованиями подпункта 5.6.1 пункта 5.6 настоящего Положения, либо срок d_j – d₀ для инструмента m;

D_{min} (D_{max}) – минимальный (максимальный) срок, на который определен уровень процентных ставок бескупонной доходности государственных ценных бумаг для соответствующей валюты процентной ставки, в годах;

V (V+1) – максимальный (минимальный) срок, на который известно значение кривой бескупонной доходности, не превышающий (превышающий) L_j, в годах;

RK_V – уровень процентных ставок для срока V, определенный на расчетную дату. В случае если валютой процентной ставки является российский рубль, используется кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа, значения которой опубликованы на официальном сайте ПАО «Московская биржа» в сети «Интернет». В случае если валютой денежного потока является китайский юань, используется кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг Китайской Народной Республики, показатели которой опубликованы на сайте Китайского депозитария государственных ценных бумаг и клиринговой корпорации в сети «Интернет». В остальных случаях используется кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой публикуются на официальном сайте Департамента казначейства США в сети «Интернет»;

ΔDerivative_{cs} – разность стоимости срочных сделок и стоимости срочных сделок, определенной в случае изменения величины кредитного спреда контрагентов по срочным сделкам в соответствии с таблицей 2 приложения 2 к настоящему Положению,

соответствующего группе кредитного качества контрагентов, и изменения величины (стоимости) предмета (предметов) срочных сделок исходя из изменения величины кредитного спреда в соответствии с **таблицей 2** приложения 2 к настоящему Положению, соответствующего группе кредитного качества этого предмета (этих предметов) срочных сделок. Для срочных сделок, являющихся обязательством для страховщика, указанная разность принимается со знаком «-» (минус). Для биржевых производных финансовых инструментов, предусматривающих перечисление вариационной маржи, показатель $\Delta Derivative_{cs}$ равен величине вариационной маржи по данному договору, рассчитанной с учетом изменения величины (стоимости) базисного актива (базисных активов) исходя из изменения величины кредитного спреда в соответствии с **таблицей 2** приложения 2 к настоящему Положению, соответствующего группе кредитного качества этого базисного актива (этих базисных активов), подлежащей уплате страховщиком. В случае если указанная вариационная маржа подлежит к получению страховщиком, она принимается со знаком «+» (плюс);

$\Delta reserve_{spread}^{og}$ – разность стоимости резерва инвестиционных обязательств, определенной в соответствии с требованиями **подпункта 5.3.5 пункта 5.3** настоящего Положения, и стоимости резерва инвестиционных обязательств, определенной в соответствии с требованиями **подпункта 5.3.5 пункта 5.3** настоящего Положения в случае изменения стоимости актива, которое в соответствии с договором страхования ведет к изменению величины резерва инвестиционных обязательств исходя из изменения величины кредитного спреда в соответствии с **таблицей 2** приложения 2 к настоящему Положению, соответствующего группе кредитного качества этого актива.

В случае если величина резерва инвестиционных обязательств определяется исходя из стоимости актива, зависящего от индекса, рассчитываемого исходя из изменения величины (стоимости) иных активов, для целей настоящего пункта учитываются активы, исходя из которых рассчитывается данный индекс.

(п. 2 в ред. **Указания** Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

3. Оценка риска изменения процентных ставок ($R_{interest\ rate}$) определяется в отношении облигаций, банковских вкладов (депозитов), за исключением банковских вкладов (депозитов), указанных в **пункте 3.2** настоящего Положения, займов, прав требований, возникших у страховщика в связи с заключением соглашений о финансировании участия в синдицированном кредите (займе), срочных сделок, величины страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах по формуле:

$$R_{interest\ rate} = \max(R_{interest\ rate}^{up}, R_{interest\ rate}^{down}; 0),$$

где:

$R_{interest\ rate}^{up, down}$ – показатель, определяемый по формуле:

$$R_{interest\ rate}^{up, down} = \sum_{m=1}^M R_{interest\ rate_m}^{up, down} \times S_m^{up, down} + \Delta Derivative_{interest\ rate}^{up, down} - \Delta reserve_{interest\ rate} \left(R_{L_m}^{up, down} \right),$$

где:

M – количество облигаций (банковских вкладов (депозитов), займов, прав требований, возникших у страховщика в связи с заключением соглашений о финансировании участия в синдицированном кредите (займе), за исключением проектных облигаций (далее в целях настоящего пункта – инструмент m);

$R_{interest\ rate_m}^{up, down}$ – показатель, определяемый для каждого инструмента m по формуле:

$$R_{interest\ rate_m}^{up, down} = P_m - \left(\sum_{j=1}^J \frac{CF_j^{up, down} + НКД \times Vf_j}{\left(1 + \left(R_{Frate_{L_j}} + f \right) \times \left(1 + R_{L_m}^{up, down} \right) + spread_m + FI Shock^{up, down} \right)^{\frac{d_j - d_0}{365}}} \right),$$

где:

j – порядковый номер очередного денежного потока инструмента m с расчетной даты;

J – число денежных потоков инструмента m ;

$CF_j^{up,down}$ – размер денежного потока j . Для облигаций с переменной ставкой размер $CF_j^{up,down}$ определяется в соответствии с абзацами семнадцатым - двадцать четвертым пункта 2 настоящего приложения, при этом $ForRate_j$ определяется как ставка в дату d_j по следующей формуле, если процентная ставка купона в дату d_j зависит от значения кривой бескупонной доходности облигаций федерального займа для срока T лет:

$$ForRate_j = \left(\frac{\left(1 + RFrates_{\left(\frac{d_{j-1}-d_0}{365}+T\right)} \times \left(1 + R_{\left(\frac{d_{j-1}-d_0}{365}+T\right)_m}^{up,down} \right) \right)^{\frac{d_{j-1}-d_0}{365}+T}}{\left(1 + RFrates_{\left(\frac{d_{j-1}-d_0}{365}\right)} \times \left(1 + R_{\left(\frac{d_{j-1}-d_0}{365}\right)_m}^{up,down} \right) \right)^{\frac{d_{j-1}-d_0}{365}}} \right)^{\frac{1}{T}} - 1.$$

В случае если процентная ставка купона в дату d_j зависит от значения ключевой ставки Банка России или значения процентной ставки RUONIA, показатель $ForRate_j$ определяется по формуле:

$$ForRate_j = \left(\frac{\left(1 + RFrates_{L_j} \times \left(1 + R_{L_{j-m}}^{up,down} \right) \right)^{\frac{d_j-d_0}{365}}}{\left(1 + RFrates_{L_{j-1}} \times \left(1 + R_{L_{j-1-m}}^{up,down} \right) \right)^{\frac{d_{j-1}-d_0}{365}}} \right)^{\frac{365}{d_j-d_{j-1}}} - 1;$$

d_j – дата денежного потока j ;

d_0 – расчетная дата;

$F1Shockup,down$ – коэффициент облигаций с переменной ставкой, определяемый в соответствии с таблицей 29 приложения 2 к настоящему Положению; для иных активов равен нулю;

НКД – показатель, определяемый в соответствии с абзацем пятнадцатым пункта 2 настоящего приложения;

Vf_j – показатель, определяемый в соответствии с абзацем шестнадцатым пункта 2 настоящего приложения;

f – показатель, определяемый в соответствии с абзацем восьмым пункта 2 настоящего приложения;

$spreadm$ – показатель, определяемый в соответствии с абзацами двадцать девятым - тридцатым пункта 2 настоящего приложения;

$RFrates_{L_j}$ – показатель, определяемый в соответствии с абзацами тридцать вторым - тридцать восьмым пункта 2 настоящего приложения;

Pm – стоимость инструмента m , включая накопленный процентный (купонный) доход;

$R_{L_{jm}}^{up,down}$ – вспомогательный показатель, определяемый по формуле:

$$R_{L_{j,m}}^{up,down} = \begin{cases} RK_{0,25}^{up,down}, & \text{если } L_j \leq 0,25 \\ RK_F^{up,down} + \frac{L_j - F}{F_{+1} - F} \times (RK_{F+1}^{up,down} - RK_F^{up,down}), & \text{если } 0,25 < L_j < 30, \\ RK_{30}^{up,down}, & \text{если } L_j \geq 30, \end{cases}$$

где:

L_j — показатель, определяемый в соответствии с абзацем тридцать пятым пункта 2 настоящего приложения;

$F (F+1)$ — максимальный (минимальный) срок из указанных в таблицах 3 - 5 приложения 2 к настоящему Положению, не превышающий (превышающий) L_j , в годах;

$RK_{0,25}^{up,down}, RK_{30}^{up,down}$ — относительное увеличение (up) или уменьшение (down) процентных ставок для сроков 0,25 года, 30 лет и валюты вклада, займа, права требования, возникшего у страховщика в связи с заключением соглашения о финансировании участия в синдицированном кредите (займе) или номинальной стоимости облигации, валюты страховой суммы в договоре страхования, валюты номинала предмета срочной сделки (в случае отсутствия номинала — валюты выплат по срочной сделке) (далее — валюта процентной ставки), указанное в таблицах 3 - 5 приложения 2 к настоящему Положению;

$RK_F^{up,down}, RK_{F+1}^{up,down}$ — относительное увеличение (up) или уменьшение (down) процентных ставок, указанное в таблицах 3 - 5 приложения 2 к настоящему Положению, для срока F и валюты процентной ставки;

$s_m^{up,down}$ — вспомогательный показатель, определяемый для инструмента m по формуле:

$$s_m^{up,down} = \begin{cases} 0, & \text{если } R_{1\text{interest rate}_m}^{up} < 0 \\ 0, & \text{если } R_{1\text{interest rate}_m}^{down} > 0; \\ 1, & \text{в ином случае} \end{cases}$$

$\Delta Derivative_{interestrate}^{up,down}$ — разность стоимости срочных сделок и стоимости срочных сделок, определенной в случае изменения величины (стоимости) предмета (предметов) срочных сделок исходя из роста (up) или снижения (down) уровня процентной ставки на показатель $R_{L_{jm}}^{up,down}$. Для срочных сделок, являющихся обязательством для страховщика, указанная разность принимается со знаком «-» (минус). Для биржевых производных финансовых инструментов, предусматривающих перечисление вариационной маржи, показатель $\Delta Derivative_{interestrate}^{up,down}$ равен величине вариационной маржи по данному договору, рассчитанной с учетом изменения величины (стоимости) базисного актива (базисных активов) исходя из роста (up) или снижения (down) уровня процентной ставки на показатель $R_{L_{jm}}^{up,down}$, подлежащей уплате страховщиком. В случае если указанная вариационная маржа подлежит к получению страховщиком, она принимается со знаком «-» (минус);

$\Delta reserve_{[interestrate]}(R_{[L_{j}]_m}^{up,down})$ — разность между величиной страховых резервов за вычетом величины доли перестраховщиков в страховых резервах и величиной страховых резервов за вычетом доли перестраховщиков в страховых резервах, рассчитанных в случае изменения уровня ставки доходности на показатель $R_{[L_{j}]_m}^{up,down}$ и (при необходимости) соответствующего изменения величины актива, изменение стоимости

которого в соответствии с договором страхования ведет к изменению величины резерва инвестиционных обязательств.

В случае если величина резерва инвестиционных обязательств определяется исходя из стоимости актива, зависящего от индекса, рассчитываемого исходя из изменения величины (стоимости) иных активов, для целей настоящего пункта учитываются активы, исходя из которых рассчитывается данный индекс.

(п. 3 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

4. Оценка риска изменения стоимости акций (R_{equity}) определяется в отношении акций (за исключением акций инвестиционных фондов), срочных сделок, опционов эмитента, иных договоров, выплата по которым определяется в зависимости от стоимости акций, за исключением сделок с ЦФА, стоимость которых определяется в соответствии с пунктом 4.7 настоящего Положения, резерва инвестиционных обязательств, по формуле:

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$$R_{\text{equity}} = \max(R_{\text{Equp}}, R_{\text{Eqdown}}),$$

где:

$$R_{\text{Equp,down}} = \max\left(-\sum_{m=1}^M P_m \times I_m^{\text{up,down}} + \Delta \text{Derivative}_{\text{Equp,down}} - \Delta \text{reserve}_{\text{Equp,down}}^{\text{og}}, 0\right),$$

где:

M — количество акций;

P_m — стоимость m -ой акции;

$I_m^{\text{up,down}}$ — коэффициент увеличения (снижения) стоимости m -й акции, определяемый по таблице 6 приложения 2 к настоящему Положению. В случае если обыкновенные акции не соответствуют требованиям абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, используется коэффициент 3. В случае если обыкновенные акции соответствуют требованиям абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения и эмитент акций создан в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», используется коэффициент 1, в остальных случаях — коэффициент 2;

$\Delta \text{Derivative}_{\text{Equp,down}}$ — разность стоимости облигаций, срочных сделок, опционов эмитента, иных договоров, выплата по которым определяются в зависимости от стоимости акций, и стоимости таких договоров (таких облигаций), определенной в случае изменения величины (стоимости) предмета (предметов) договоров (облигаций) исходя из увеличения (снижения) стоимости акций в соответствии с таблицей 6 приложения 2 к настоящему Положению. В случае если обыкновенные акции не соответствуют требованиям абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, используется коэффициент 3. В случае если обыкновенные акции соответствуют требованиям абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения и эмитент акций создан в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», используется коэффициент 1, в остальных случаях — коэффициент 2. Для срочных сделок, являющихся обязательством для страховщика, указанная разность принимается со знаком «-» (минус). Для биржевых производных финансовых инструментов, предусматривающих перечисление вариационной маржи, показатель $\Delta \text{Derivative}_{\text{Equp,down}}$ равен величине вариационной маржи по биржевому производному финансовому инструменту, рассчитанной с учетом изменения величины (стоимости) базисного актива (базисных активов) исходя из увеличения (снижения) стоимости акций в соответствии с таблицей 6 приложения 2 к настоящему Положению, подлежащей уплате страховщиком. В случае если указанная вариационная маржа подлежит к получению страховщиком, она принимается со знаком «-» (минус);

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$\Delta \text{reserve}_{\text{Equp,down}}^{\text{og}}$ — разность стоимости резерва инвестиционных обязательств, определенной в соответствии с требованиями главы 5 настоящего Положения, и стоимости резерва

инвестиционных обязательств, определенной в соответствии с требованиями главы 5 настоящего Положения, в случае изменения стоимости актива, которое в соответствии с договором страхования ведет к изменению величины резерва инвестиционных обязательств исходя из увеличения (снижения) стоимости акций в соответствии с таблицей 6 приложения 2 к настоящему Положению. В случае если обыкновенные акции не соответствуют требованиям абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, используется коэффициент 3. В случае если обыкновенные акции соответствуют требованиям абзаца второго подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения и эмитент акций создан в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», используется коэффициент 1, в остальных случаях – коэффициент 2.

5. Оценка риска изменения цен на недвижимость ($R_{1property}$) определяется в отношении недвижимости, срочных сделок, резерва инвестиционных обязательств по формуле:

$$R_{1property} = \max \left(\Delta Derivative_{property} - \Delta reserve_{property}^{og} + \sqrt{\left(pr_1 \times P_1^* \right)^2 + 1,5 \times \left(pr_1 \times P_1^* \right) \times \left(pr_2 \times P_2^* \right) + \left(pr_2 \times P_2^* \right)^2}; 0 \right),$$

где:

$\Delta Derivative_{property}$ – разность стоимости срочных сделок и стоимости срочных сделок, определенной в случае изменения величины (стоимости) предмета (предметов) срочных сделок исходя из снижения стоимости недвижимости в соответствии с таблицей 8 приложения 2 к настоящему Положению. Для срочных сделок, являющихся обязательством для страховщика, указанная разность принимается со знаком «-» (минус). Для биржевых производных финансовых инструментов, предусматривающих перечисление вариационной маржи, показатель $\Delta Derivative_{property}$ равен величине вариационной маржи по данному договору, рассчитанной с учетом изменения величины (стоимости) базисного актива (базисных активов) исходя из снижения стоимости недвижимости в соответствии с таблицей 8 приложения 2 к настоящему Положению, подлежащей уплате страховщиком. В случае если указанная вариационная маржа подлежит к получению страховщиком, она принимается со знаком «-» (минус);

$\Delta reserve_{property}^{og}$ – разность стоимости резерва инвестиционных обязательств и стоимости резерва инвестиционных обязательств, определенной в случае изменения стоимости актива, изменение стоимости которого в соответствии с договором страхования ведет к изменению величины резерва инвестиционных обязательств исходя из снижения стоимости недвижимости в соответствии с таблицей 8 приложения 2 к настоящему Положению;

$pr_{1(2)}$ – коэффициент снижения стоимости жилой (нежилой) недвижимости согласно таблице 8 приложения 2 к настоящему Положению;

$P_{1(2)}^*$ – суммарная стоимость объектов жилой (нежилой) недвижимости, включая стоимость земельных участков (прав аренды на земельные участки), на которых расположена указанная недвижимость. В случае если на земельном участке расположены объекты жилой и нежилой недвижимости, для целей настоящего пункта такой земельный участок учитывается как два условных участка пропорционально совокупной стоимости объектов жилой и нежилой недвижимости, расположенных на нем.

6. Оценка риска изменения стоимости активов, риск изменения стоимости которых не подлежит определению в рамках оценки влияния рисков, указанных в абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1 пункта 6.5 настоящего Положения ($R_{1commodity}$), определяется по формуле:

$$R_{1commodity} = \max(R_{comup}, R_{comdown}),$$

где:

$$R_{com_{up,down}} = \max\left(-\sum_{m=1}^M P_m \times c_{up,down} + \Delta Derivative_{com_{up,down}} - \Delta reserve_{com_{up,down}}^{og}, 0\right),$$

где:

M — количество активов, к которым не применимы виды риска, указанные в абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1 пункта 6.5 настоящего Положения, за исключением банковских вкладов (депозитов), указанных в пункте 3.2 настоящего Положения, доли перестраховщиков в страховых резервах, срочных сделок, задолженности перед страховщиком, в том числе авансовых платежей и задолженности по налогам и сборам;

$c_{up,down}$ — коэффициент увеличения (снижения) стоимости активов, риск изменения стоимости которых не подлежит оценке в рамках оценки влияния рисков, указанных в абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1 пункта 6.5 настоящего Положения, определяемый в соответствии с таблицей 9 приложения 2 к настоящему Положению. В случае если актив является товаром, предусмотренным абзацем третьим подпункта 3.1.2 пункта 3.1 настоящего Положения, или является срочной сделкой, базисным активом которой является аффинированное золото, используется коэффициент 1, в остальных случаях — коэффициент 2;

P_m — стоимость m -го актива;

$\Delta Derivative_{com_{up,down}}$ — разность стоимости облигаций, срочных сделок и иных договоров, выплаты по которым определяются в зависимости от изменения стоимости активов, к которым неприменимы виды риска 1, указанные в абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1 пункта 6.5 настоящего Положения, за исключением сделок с ЦФА, стоимость обязательств по которым определяется в соответствии с пунктом 4.7 настоящего Положения, и стоимости таких договоров (облигаций), определенной в случае изменения величины (стоимости) предмета (предметов) договоров (облигаций) исходя из увеличения (снижения) стоимости таких активов в соответствии с таблицей 9 приложения 2 к настоящему Положению. При этом для активов, являющихся аффинированным золотом, используется коэффициент 1, в остальных случаях — коэффициент 2. Для срочных сделок и договоров, являющихся обязательством для страховщика, указанная разность принимается со знаком «-» (минус). Для биржевых производных финансовых инструментов, предусматривающих перечисление вариационной маржи, показатель $\Delta Derivative_{com_{up,down}}$ равен величине вариационной маржи по биржевому производному финансовому инструменту, рассчитанной с учетом изменения величины (стоимости) базисного актива (базисных активов) исходя из снижения стоимости таких активов в соответствии с таблицей 9 приложения 2 к настоящему Положению, подлежащей уплате страховщиком. В случае если указанная вариационная маржа подлежит к получению страховщиком, она принимается со знаком «-» (минус);

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$\Delta reserve_{com_{up,down}}^{og}$ — разность стоимости резерва инвестиционных обязательств и стоимости резерва инвестиционных обязательств, определенной в случае изменения стоимости активов, риск изменения стоимости которых не подлежит определению в рамках оценки влияния рисков, указанных в абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1 пункта 6.5 настоящего Положения, изменение стоимости которых в соответствии с договором страхования ведет к изменению величины резерва инвестиционных обязательств исходя из снижения стоимости таких активов в соответствии с таблицей 9 приложения 2 к настоящему Положению.

7. Оценка риска изменения валютного курса ($R_{1currency}$) определяется по формуле:

$$R_{1currency} = \max(R_{1currency}^{up}; R_{1currency}^{down}),$$

где:

$R_{1currency}^{up,down}$ — оценка риска изменения валютного курса при росте (up) или снижении (down) валютного курса, определяемая по формуле:

$$R_{1currency}^{up,down} = \max\left(R_{1currency\ assets}^{up,down} - R_{1currency\ liabilities}^{up,down} + \Delta Derivative_{currency}^{up,down}, 0\right)$$

где:

$$R_{currency\ assets}^{up,down} = P_a - P_a^{up,down};$$

$$R_{currency\ liabilities}^{up,down} = P_1 - P_1^{up,down};$$

P_a – суммарная стоимость активов страховщика, определяемая в иностранной валюте либо в соответствии с договором зависящая от курса иностранной валюты, без учета срочных сделок, рассчитанная в соответствии с главой 3 настоящего Положения;

$P_a^{up,down}$ – суммарная стоимость активов страховщика, определяемая в иностранной валюте либо в соответствии с договором зависящая от курса иностранной валюты, без учета срочных сделок, рассчитанная в соответствии с главой 3 настоящего Положения, в случае роста (up) или снижения (down) курса иностранной валюты на показатель, указанный в таблице 7 приложения 2 к настоящему Положению;

P_1 – суммарная стоимость обязательств страховщика, определяемая в иностранной валюте либо в соответствии с договором зависящая от курса иностранной валюты, рассчитанная в соответствии с главой 4 настоящего Положения, без учета срочных сделок;

$P_1^{up,down}$ – суммарная стоимость обязательств страховщика, определяемая в иностранной валюте либо в соответствии с договором зависящая от курса иностранной валюты, без учета срочных сделок, рассчитанная в соответствии с главой 4 настоящего Положения, в случае роста (up) или снижения (down) курса иностранной валюты на показатель, указанный в таблице 7 приложения 2 к настоящему Положению;

$\Delta Derivative_{currency}^{up,down}$ – разность стоимости срочных сделок и стоимости срочных сделок, определенной в случае изменения величины (стоимости) предмета (предметов) срочных сделок исходя из роста (up) или снижения (down) курса иностранной валюты в соответствии с таблицей 7 приложения 2 к настоящему Положению. Для срочных сделок, являющихся обязательством для страховщика, указанная разность принимается со знаком «-» (минус). Для биржевых производных финансовых инструментов, предусматривающих перечисление вариационной маржи, показатель $\Delta Derivative_{currency}^{up,down}$ равен величине вариационной маржи по производному финансовому инструменту, рассчитанной с учетом изменения величины (стоимости) базисного актива (базисных активов) исходя из роста (up) или снижения (down) курса иностранной валюты в соответствии с таблицей 7 приложения 2 к настоящему Положению, подлежащей уплате страховщиком. В случае если указанная вариационная маржа подлежит к получению страховщиком, она принимается со знаком «-» (минус).

8. Оценка риска 2 определяется по формуле:

$$R_2 = \sqrt{\sum_{i,j} R_{2credit_i} \times R_{2credit_j} \times corr_{i,j} + R_{2credit}^*},$$

где:

$corr_{i,j}$ – значение коэффициента корреляции риска 2 между категориями контрагентов i и j в соответствии с таблицей 15 приложения 2 к настоящему Положению;

$R_{2credit_i}$, $R_{2credit_j}$ – оценка риска 2 по категории контрагентов с номером i (j);

$R_{2credit}^*$ – суммарная стоимость прав требований по учитываемым в расчете договорам страхования в части уплаты страховой премии (страховых взносов), если существует просрочка уплаты страховой премии (страховых взносов) по договорам страхования имущества, заложенного по договору об ипотеке, страхования жизни и здоровья заемщика, страхования от несчастных случаев и болезней заемщика при предоставлении потребительского кредита (займа), в случае, когда обязательства заемщика обеспечены ипотекой, страхования ответственности заемщика, являющегося должником по обеспеченному ипотекой обязательству, с периодом действия страхового покрытия более 1 года на срок более 30 рабочих дней от даты уплаты страховой премии (страховых взносов), указанной в договоре

страхования, по иным договорам страхования — на срок более 5 рабочих дней от даты уплаты страховой премии (страховых взносов), указанной в договоре страхования;

i (j) — номер категории контрагентов, определяемый следующим образом:

все обязанные лица, в отношении которых осуществляется оценка риска 2, распределяются на категории:

первая категория контрагентов:

обязанные лица, если они или их ценные бумаги относятся к 1 – 21 группам кредитного качества, за исключением физических лиц, а также обязанные лица, входящие в группу связанных со страховой организацией юридических лиц, определенную в соответствии с **подпунктом 6.5.3 пункта 6.5** настоящего Положения;

(в ред. **Указания** Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

обязанные лица, если они являются обязанными по ценным бумагам, являющимся предметом срочной сделки, стороной по которой является страховщик, или лицом, в зависимости от исполнения обязательств которого определяются денежные потоки по ценным бумагам, принадлежащим страховщику, срочным сделкам или иным договорам, стороной по которым является страховщик;

обязанные лица, являющиеся юридическими лицами, если концентрация на обязанное лицо для целей расчета риска 2 превышает пороговое значение K1, определяемое страховщиком во внутреннем документе и не превышающее 0,5 процента от суммарной стоимости активов страховщика;

обязанные лица, являющиеся физическими лицами, если концентрация на обязанное лицо для целей расчета риска 2 превышает пороговое значение K2, определяемое страховщиком во внутреннем документе и не превышающее 0,5 процента от суммарной стоимости активов страховщика;

обязанные лица, являющиеся страховщиками, участвующими в перестраховочном пуле или ассоциации, в которых установлена солидарная или субсидиарная ответственность участников;

вторая категория контрагентов: все обязанные лица — юридические лица, являющиеся обязанными лицами хотя бы по одному активу, для которого в соответствии с подпунктом 6.5.10.2 пункта 6.5 настоящего Положения показатель z равен коэффициенту 1, за исключением лиц из первой категории контрагентов;

третья категория контрагентов: все обязанные лица, являющиеся юридическими лицами, за исключением лиц из первой и второй категории контрагентов;

четвертая категория контрагентов: физические лица, являющиеся обязанными лицами хотя бы по одному активу, для которого в соответствии с подпунктом 6.5.10.2 пункта 6.5 настоящего Положения показатель z равен коэффициенту 1, за исключением лиц из первой категории контрагентов.

пятая категория контрагентов: все обязанные лица, являющиеся физическими лицами, за исключением лиц из первой и четвертой категории контрагентов.

9. Оценка риска 2 для 1 категории контрагентов ($R2_{credit_1}$) определяется как $(T \times Q)$ -ое максимальное значение предполагаемого убытка X_s , где коэффициент Q (коэффициент риска 2) определяется по **таблице 12** приложения 2 к настоящему Положению, а вспомогательная величина T определяется как минимальное целое число от 30 000 по 150 000 так, чтобы значение ϵ составляло менее 0,5 процента стоимости активов страховщика, рассчитанных в соответствии с **главой 3** настоящего Положения.

Значение ϵ рассчитывается по формуле:

$$\epsilon = \frac{3}{T} \sqrt[9]{\sum_{s=1}^T (X_s - \frac{1}{T} \sum_{s=1}^T X_s)^2}.$$

Значение предполагаемого убытка X_s в итерации s рассчитывается по формуле:

$$X_{\{s\}} = \max(\sum_{m=1}^M (P_{\{m\}} - P_{\{m\}}(s)) + \sum_{m'=1}^{M'} \{ (=1) \}^{\{s\}} (P_{\{m'\}}(s)), 0),$$

где:

M — число активов и прав требований в части уплаты страховой премии (страховых взносов) по учитываемым в расчете договорам страхования, за исключением прав требований, учтенных в расчете показателя $R_{2credit}^*$ (далее для целей настоящего пункта — актив), обязанные лица по которым относятся к первой категории контрагентов;

P_m — стоимость m -го актива;

$P_m(s)$ — стоимость m -го актива исходя из предположений о дефолтах, сделанных в итерации s ;

$M'(s)$ — число случаев, когда исходя из предположений о дефолтах, сделанных в итерации s , у страховщика возникают дополнительные обязательства в силу закона или заключенного договора, в том числе в силу условий о солидарной или субсидиарной ответственности по заключенному страховщиком договору сострахования, или по условиям перестраховочного пула или ассоциации, членом которых является страховщик (далее — дополнительные обязательства);

$P_{m'}(s)$ — вспомогательная величина, определяемая по формуле:

$$P_{m'}(s) = (CO_{\text{пер}}^s + O_{\text{МСФО13}}^s) - (CO_{\text{пер}} + O_{\text{МСФО13}}),$$

где:

$CO_{\text{пер}}^s$ — страховые резервы без учета показателей РМП и РМУ, рассчитанные исходя из предположения о дефолтах, сделанных в итерации s , с учетом норм закона или условий договора (в том числе договора сострахования, договора о совместной деятельности), устава ассоциации, устанавливающих дополнительные обязательства страховщика;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$O_{\text{МСФО13}}^s$ — справедливая стоимость дополнительных обязательств, денежные потоки по которым не учитываются при формировании страховых резервов в соответствии с главой 5 настоящего Положения, рассчитанная в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и внутренним документом исходя из предположения о дефолтах, сделанных в итерации s , с учетом норм закона или условий договора (в том числе договора сострахования, договора о совместной деятельности), устава ассоциации, устанавливающих дополнительные обязательства страховщика;

$CO_{\text{пер}}$ — страховые резервы без учета показателей РМП и РМУ;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$O_{\text{МСФО13}}$ — справедливая стоимость дополнительных обязательств, денежные потоки по которым не учитываются при формировании страховых резервов в соответствии с главой 5 настоящего Положения, рассчитанная в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и внутренним документом, с учетом норм закона или условий договора (в том числе договора сострахования, договора о совместной деятельности), устава ассоциации, устанавливающих дополнительные обязательства страховщика.

Предположения о дефолтах определяются для каждого обязанного лица, которое относится к первой категории контрагентов. Для каждого обязанного лица рассчитывается равномерно распределенная случайная величина в промежутке от 0 до 1 включительно с точностью не менее семи знаков после запятой. Для группы связанных со страховой организацией юридических лиц, определенной в соответствии с подпунктом 6.5.3 пункта 6.5 настоящего Положения, рассчитывается единая для всех участников группы случайная величина.

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Дефолт по активу предполагается, если:

исполнение обязательств по активу не обеспечено поручительством (независимой гарантией), соответствующим (соответствующей) условиям, указанным в подпункте 3.1.8 пункта 3.1

настоящего Положения, и значение случайной величины, рассчитанной для обязанного лица по активу, меньше вероятности дефолта по активу;

исполнение обязательств по активу (правам требования по договору страхования) обеспечено поручительством (независимой гарантией), соответствующим (соответствующей) условиям, указанным в подпункте 3.1.8 пункта 3.1 настоящего Положения, и значение случайной величины, рассчитанной для обязанного лица по активу (правам требования по договору страхования), меньше вероятности дефолта по активу (правам требования по договору страхования), а также значение случайной величины, рассчитанной для поручителя (гаранта) по активу (правам требования по договору страхования), меньше вероятности дефолта поручителя (гаранта) по активу (правам требования по договору страхования).

Дефолт обязанного лица, являющегося лицом, в зависимости от исполнения обязательств которым определяются денежные потоки по ценным бумагам, принадлежащим страховщику, срочным сделкам, правам требования по договору страхования или иным договорам, стороной по которым является страховщик, предполагается, если значение случайной величины, рассчитанной для такого лица, меньше вероятности дефолта такого лица.

В зависимости от вида m -го актива (от прав требований по договору страхования) его стоимость исходя из предположений о дефолтах, сделанных в итерации s , определяется следующим образом:

ноль для активов, по которым у обязанных лиц отсутствует кредитный рейтинг (кроме облигаций), и для акций, если по таким активам предполагается дефолт в итерации s ;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

35 процентов от номинальной стоимости облигаций, исполнение обязательств по которым не обеспечено залогом, вклада по договору банковского вклада, но не более их стоимости на дату расчета, от стоимости активов, не указанных выше в настоящем абзаце, исполнение обязательств по которым не обеспечено залогом, если по таким активам предполагается дефолт в итерации s ;

сумма денежных потоков по активу, по которому не предполагается дефолт в итерации s , если по лицам, в зависимости от исполнения обязательств которыми определяются денежные потоки по активу, предполагается дефолт в итерации s ;

стоимость ценных бумаг и иного имущества, являющихся предметом залога по активу, но не более величины обязательства, обеспеченного залогом, если по активу предполагается дефолт в итерации s , а по обязанным лицам по таким ценным бумагам и иным правам требований, являющимся предметом залога, не предполагается дефолт в итерации s ;

стоимость недвижимости, являющейся залогом по активу, определенная в соответствии с пунктом 3.6 настоящего Положения и умноженная на разность 1 и коэффициента изменения цен объекта недвижимости, определенного в соответствии с пунктом 5 приложения 1 к настоящему Положению, но не более величины обязательства, обеспеченного залогом, если по активу предполагается дефолт в итерации s ;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

50 процентов от стоимости залога по активу, но не более величины обязательства, обеспеченного залогом, за исключением видов залога, перечисленных в абзацах двадцать седьмом и двадцать восьмом настоящего пункта, определенной в соответствии с главой 3 настоящего Положения, если по активу предполагается дефолт в итерации s ;

ноль в иных случаях, если по активу или по обязанному лицу по активу предполагается дефолт в итерации s ;

стоимость m -го актива в иных случаях.

Вспомогательная величина $Pm'(s)$ принимается равной нулю, если вспомогательная величина $Pm(s)$ составляет менее чем 1,5 процента от абсолютного значения суммы величин ДПП, ДПУ,

РПВУ, стабилизационного резерва, резерва инвестиционных обязательств, уменьшенной на сумму вспомогательных величин СПРПНО, СПРУНО, СПРПВУНО.

10. Оценка риска 2 для второй категории контрагентов (R2credit_2) определяется по формуле:

$$R_{2credit_2} = \sum_{i=1}^g \min(E_i^{all}, (\sum_{j=0}^{p_i-1} Emax_i^j) \times (1 - 35\% \times (1 - r_i))),$$

где:

g – число групп, на которое распределяются обязанные лица, отнесенные ко второй категории контрагентов, исходя из концентрации на обязанное лицо для целей расчета риска 2, и из используемого коэффициента z, определяемого в соответствии с подпунктом 6.5.10.2 пункта 6.5 настоящего Положения. Для целей настоящего пункта в расчет концентрации на обязанное лицо для целей расчета риска 2 не включаются права требования по учитываемым в расчете договорам страхования в части уплаты страховой премии (страховых взносов), учитываемые в расчете показателя $R_{2credit}^*$;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$Emax_i^j - (M_i - j)$ – ая максимальная по группе i концентрация на обязанное лицо для целей расчета риска 2;

E_i^{all} – сумма по группе i концентраций на обязанное лицо для целей расчета риска 2;

r_i – суммарная доля стоимости акций в совокупной стоимости активов, обязанные лица по которым отнесены к i-ой группе;

p_i – количество дефолтов в i-ой группе, определяемое по формуле:

$$p_i = \min \left(\min_k \left(k \left| \sum_{j=0}^k \frac{\lambda^j e^{-\lambda}}{j!} \geq Q \right. \right), M_i \right)$$

,

где:

Q – коэффициент риска 2, определяемый согласно таблице 12 приложения 2 к настоящему Положению;

$\lambda = z \times PD \times M_i$;

M_i – число обязанных лиц в i-ой группе;

z равно коэффициенту 1;

PD – вероятность дефолта по группе 19 кредитного качества в соответствии с таблицей 1 приложения 2 к настоящему Положению.

При распределении концентраций на обязанное лицо для целей расчета риска 2 на группы, для любого i, принимающего значения от 1 до g-1, любая концентрация на обязанное лицо для целей расчета риска 2 из группы с номером i должна быть меньше любой концентрации на обязанное лицо для целей расчета риска 2 из группы с номером i + 1. В каждой группе должно быть не менее 100 контрагентов. Количество групп должно быть не более 1000 штук.

11. Оценка риска 2 для третьей категории контрагентов (R2credit_3) осуществляется в соответствии с пунктом 10 настоящего приложения с учетом показателя z, равного коэффициенту 2.

12. Оценка риска 2 для четвертой категории контрагентов (R2credit_4) осуществляется в соответствии с пунктом 10 настоящего приложения, с учетом следующего:

показатель r_i равен нулю;

PD – вероятность дефолта по 15 группе кредитного качества в соответствии с таблицей 1 приложения 2 к настоящему Положению.

13. Оценка риска 2 для пятой категории контрагентов (R2credit_5) осуществляется в соответствии с пунктом 12 настоящего приложения с учетом показателя z, равного коэффициенту 2.

14. Величина LapseRisk1 определяется по формуле:

$$LapseRisk_1 = \text{Max}(LapseRisk_1^{up}, LapseRisk_1^{down}),$$

где:

$$LapseRisk_1^{up(down)} = \sum_j (\Delta reserve_{1j}^{up(down)} - \Delta \text{Права требования}_{1j}^{up(down)} + \Delta \text{Обязательства}_{1j}^{up(down)}),$$

где:

j – номер договора страхования, относящегося к учетным группам 18 – 21;

$\Delta reserve_{1j}^{up(down)}$ – разность между определенными актуарием на расчетную дату суммой величин ДПП и резерва инвестиционных обязательств за вычетом доли перестраховщиков в резерве премий, рассчитанных по договору страхования, с учетом предположений подпункта 14.1 настоящего пункта в прогнозах увеличения (up) или уменьшения (down), и суммой величин ДПП и резерва инвестиционных обязательств за вычетом доли перестраховщиков в резерве премий;

$\Delta \text{Права требования}_{1j}^{up(down)}$ – разность между определенной на расчетную дату величиной прав требований, предусмотренных абзацами четвертым и пятым пункта 1.1 настоящего Положения, рассчитанных по договору страхования, с учетом предположений подпункта 14.1 настоящего пункта в прогнозах увеличения (up) или уменьшения (down), и величиной прав требований, предусмотренных абзацами четвертым и пятым пункта 1.1 настоящего Положения;

$\Delta \text{Обязательства}_{1j}^{up(down)}$ – разность между определенной на расчетную дату величиной обязательств, предусмотренных абзацем вторым пункта 4.3 настоящего Положения, рассчитанных по договору страхования, с учетом предположений подпункта 14.1 настоящего пункта в прогнозах увеличения (up) или уменьшения (down), и величиной обязательств, предусмотренных абзацем вторым пункта 4.3 настоящего Положения.

14.1. Расчет величин ДПП, доли перестраховщиков в резерве премий, резерва инвестиционных обязательств, прав требований, предусмотренных абзацами четвертым и пятым пункта 1.1 настоящего Положения, обязательств, предусмотренных абзацем вторым пункта 4.3 настоящего Положения, проводится в прогнозах увеличения (up) или уменьшения (down) исходя из следующих предположений:

14.2. В прогнозах увеличения (up) или уменьшения (down) для договоров страхования с датой окончания периода действия страхового покрытия до верхней границы, отстоящей от расчетной даты более чем на 366 календарных дней, и согласно условиям которых страхователь имеет право в одностороннем порядке изменить условия договора страхования, определить порядок его исполнения или расторгнуть его, в том числе в результате неуплаты страховой премии (страховых взносов) (далее – права страхователя) и при увеличении (уменьшении) вероятности реализации каждого из таких прав страхователя величина $\Delta reserve_{1j}^{up,down} - \Delta \text{Права требования}_{1j}^{up,down} + \Delta \text{Обязательства}_{1j}^{up,down}$ по договору страхования неотрицательна, вероятность реализации указанных прав страхователя при построении прогнозов денежных потоков, предусмотренных подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 и подпунктом 5.6.1 пункта 5.6 настоящего Положения, увеличивается (уменьшается) на 50 процентов, но не может составлять более 1 в совокупности.

Для целей настоящего подпункта для любых прав страхователя по увеличению периода действия страхового покрытия, объема страхового покрытия производится увеличение

(уменьшение) вероятности не реализации страхователем данного права.

14.3. Параметры резервного базиса, не зависящие от указанных в подпункте 14.2 настоящего пункта вероятностей, не изменяются. Параметры резервного базиса, зависящие от указанных в подпункте 14.2 настоящего пункта вероятностей, корректируются актуарием с учетом требований пункта 5.7 настоящего Положения так, чтобы полная вероятность реализации всех возможных комбинаций всех возможных условий договора страхования составляла 1.

15. Величина $LapseRisk_2$ определяется по формуле:

$$LapseRisk_2 = 0,15 \times \sum \max(0; LapseValue_{2i}),$$

где:

i – номер договора страхования, отнесенного к учетной группе 18 – 21, за исключением полностью оплаченных договоров страхования, по которым возврат страховой премии (ее части), выкупных сумм и иных платежей при досрочном прекращении договора страхования не предусмотрен или осуществляется только по соглашению сторон, а также договоров добровольного страхования жизни и здоровья заемщика по договору потребительского кредита (займа), если по состоянию на расчетную дату истек срок, в течение которого страховщик должен осуществить возврат страхователю уплаченной страховой премии в случае отказа страхователя от договора страхования при отсутствии в данном периоде событий, имеющих признаки страхового случая.

15.1. Для договора страхования i , отнесенного к учетной группе 18 – 21, величина $LapseValue_{2i}$ определяется по формуле:

$$LapseValue_{2i} = \Delta reserve_{2i} - \Delta \text{Права требования}_{2i} + \Delta \text{Обязательства}_{2i},$$

где:

$\Delta reserve_{2i}$ – разность между определенной актуарием на расчетную дату суммой величин ДПП и резерва инвестиционных обязательств за вычетом доли перестраховщиков в резерве премий по договору страхования i , рассчитанных с учетом предположения о реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта, на дату, следующую за расчетной датой, с учетом предположений, указанных в подпунктах 15.2 - 15.8 настоящего пункта, и суммой величин ДПП и резерва инвестиционных обязательств за вычетом доли перестраховщиков в резерве премий по договору страхования i ;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$\Delta \text{Права требования}_{2i}$ – разность между определенной на расчетную дату величиной прав требований, предусмотренных абзацами четвертым и пятым пункта 1.1 настоящего Положения по договору страхования i , рассчитанных с учетом предположения о реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта, на дату, следующую за расчетной датой, с учетом предположений, указанных в подпунктах 15.2 - 15.8 настоящего пункта, и величиной прав требований, предусмотренных абзацами четвертым и пятым пункта 1.1 настоящего Положения по договору страхования i ;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$\Delta \text{Обязательства}_{2i}$ – разность между определенной на расчетную дату величиной обязательств, предусмотренных абзацем вторым пункта 4.3 настоящего Положения по договору страхования i , рассчитанных с учетом предположения о реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта, на дату, следующую за расчетной датой, с учетом предположений, указанных в подпунктах 15.2 - 15.8 настоящего пункта и величиной обязательств, предусмотренных абзацем вторым пункта 4.3 настоящего Положения по договору страхования i .

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

15.2. Для целей расчета $LapseRisk_2$ предполагается реализация такого права страхователя, реализация которого приводит к максимальному размеру положительной величины

LapseValue2i по договору страхования.

Для договоров входящего перестрахования для целей расчета LapseRisk2 в качестве прав страхователя, помимо прав страхователя, предусмотренных договором, учитывается непередача рисков страхователем в результате незаключения основных договоров страхования, заключение которых предусмотрено в прогнозе денежных потоков, а также реализация прав страхователя, удовлетворяющих критерию абзаца первого настоящего подпункта в отношении основных договоров страхования.

Для целей настоящего подпункта любые права страхователя по увеличению периода действия страхового покрытия, объема страхового покрытия рассматриваются как право страхователя не реализовывать увеличение периода действия страхового покрытия, объема страхового покрытия.

15.3. При реализации страхователем указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта права стоимость прав требований, предусмотренных абзацами четвертым и пятым пункта 1.1 настоящего Положения, обязательств, предусмотренных абзацем вторым пункта 4.3 настоящего Положения, определяется с учетом возможности взаимозачета встречных требований страхователя (перестрахователя) со страховщиком (перестраховщиком), которые возникли в рамках одного договора страхования (договора исходящего перестрахования).

15.4. Исходящие денежные потоки по объявленным до расчетной даты негарантированным выплатам, дополнительным выплатам, а также по платежам страховщика в связи с досрочным прекращением договора страхования, влекущим возврат страховой премии (ее части), а также выплату предусмотренных договором страхования иных сумм, в том числе выкупных, учитываются в размере, предусмотренном при реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта.

15.5. При реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта, все входящие денежные потоки по страховым премиям (взносам), права требования по страховым премиям (взносам) и будущие исходящие денежные потоки по отчислениям от страховой премии в фонды компенсационных выплат признаются равными нулю.

15.6. Страховые выплаты и иные выплаты по договору страхования (кроме перечисленных в подпунктах 15.4 и 15.5 настоящего пункта), а также расходы на исполнение обязательств по страховому случаю учитываются только в отношении части страхового покрытия (включая истекшие до расчетной даты части периода действия страхового покрытия), которая действовала в случае реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта.

15.7. Расходы на заключение (аквизицию) договоров страхования, в том числе уменьшение таких расходов, учитываются в том объеме, в котором они должны быть выплачены (возвращены, если договором страховщика со страховым агентом и (или) страховым (перестраховочным) брокером предусмотрен возврат расходов на заключение (аквизицию) договоров страхования) при реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта.

15.8. Расходы на сопровождение учитываемых в расчете величины LapseRisk2 договоров страхования учитываются в том объеме, в котором они должны быть понесены страховщиком в результате реализации права страхователя, указанного в подпункте 15.2 настоящего пункта (в том числе учитываются расходы, по которым установлен их минимальный (неснижаемый) уровень, в том числе расходы по оплате труда работников, состоящих в штате страховой организации).

Приложение 2 к Положению Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

ТАБЛИЦЫ КОЛИЧЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Таблица 1.	Определение вероятности дефолта на годовом горизонте в зависимости от группы кредитного качества
------------	--

№ п/п	Номер группы кредитного качества	Вероятность дефолта в годовом горизонте, %
1	2	3
1	1	0,01
2	2	0,02
3	3	0,03
4	4	0,04
5	5	0,05
6	6	0,06
7	7	0,07
8	8	0,12
9	9	0,17
10	10	0,25
11	11	0,50
12	12	0,70
13	13	1,30
14	14	2,10
15	15	3,50
16	16	5,00
17	17	8,00
18	18	15,00
19	19	24,00
20	20	35,00
21	21	50,00
22	22	50,00
23	23	100,00

Таблица 2. Коэффициент изменения кредитного спреда в зависимости от группы кредитного качества

№ п/п	Коэффициент изменения кредитного спреда в зависимости от группы кредитного качества (абсолютное изменение в процентных пунктах)						
	группа 1	группы 2 – 4	группы 5 – 7	группы 8 – 10	группы 11 – 13	группы 14 – 17	группы 18 – 23
1	2	3	4	5	6	7	8
1	0,22	0,27	0,34	0,8	1,15	1,95	10,64

Таблица 3. Относительное увеличение или уменьшение процентных ставок, если валютой процентной ставки является российский рубль

№ п/п	Относительное увеличение (уменьшение) процентных ставок, %									
	Менее 0,25 года	0,5 года	1 год	2 года	3 года	5 лет	7 лет	10 лет	20 лет	Более 30 лет

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	62/-38	59/-35	58/-31	55/-29	54/-28	48/-27	42/-26	34/-24	20/-18	14/-15

Таблица 4.	Относительное увеличение или уменьшение процентных ставок, если валютой процентной ставки является китайский юань
------------	---

№ п/п	Относительное увеличение (уменьшение) процентных ставок, %							
	менее 0,25 года	0,5 года	1 год	3 года	5 лет	7 лет	10 лет	более 30 лет
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	74/-40	70/-40	68/-40	44/-27	35/-24	28/-22	25/-21	16/-17

Таблица 5.	Относительное увеличение или уменьшение процентных ставок, если валюта процентной ставки иная, чем российский рубль и китайский юань
------------	--

№ п/п	Относительное увеличение (уменьшение) процентных ставок, %									
	менее 0,25 года	0,5 года	1 год	2 года	3 года	5 лет	7 лет	10 лет	20 лет	более 30 лет
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	526/-87	250/-74	140/-60	84/-55	81/-49	70/-41	58/-35	42/-30	29/-30	24/-27

Таблица 6.	Коэффициент увеличения (снижения) стоимости акций
------------	---

№ п/п	Период	Коэффициент 1 увеличения (up) стоимости акции (относительное изменение), %	Коэффициент 1 снижения (down) стоимости акции (относительное изменение), %	Коэффициент 2 увеличения (up) стоимости акции (относительное изменение), %	Коэффициент 2 снижения (down) стоимости акции (относительное изменение), %	Коэффициент 3 увеличения (up) стоимости акции (относительное изменение), %	Коэффициент 3 снижения (down) стоимости акции (относительное изменение), %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	до 31 декабря 2025 года	18	-18	25	-25	25	-25
2	1 января 2026 года – 31 декабря 2026 года	18	-18	25	-25	35	-35
3	начиная с 1 января 2027 года	18	-18	25	-25	45	-45

Таблица 7.	Коэффициент изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю
------------	---

№ п/п	Коэффициент роста (up) курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю (относительное изменение), %	Коэффициент снижения (down) курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю (относительное изменение), %
1	2	3
1	44	-9

Таблица 8.	Коэффициенты снижения стоимости жилой и нежилой недвижимости
------------	--

№ п/п	Коэффициент 1 снижения стоимости жилой недвижимости (относительное снижение), %	Коэффициент 2 снижения стоимости нежилой недвижимости (относительное снижение), %
1	2	3
2	10	25

Таблица 9.	Коэффициенты увеличения (снижения) стоимости активов, риск изменения стоимости которых не подлежит определению в рамках оценки влияния рисков, указанных в абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1 пункта 6.5 настоящего Положения
------------	--

№ п/п	Коэффициент 1 увеличения (up) стоимости аффилированного золота (относительное изменение), %	Коэффициент 1 снижения (down) стоимости аффилированного золота (относительное изменение), %	Коэффициент 2 увеличения (up) стоимости иных активов (относительное изменение), %	Коэффициент 2 снижения (down) стоимости иных активов (относительное изменение), %
1	2	3	4	5
1	18	-18	50	-50

Таблица 10.	Коэффициент концентрации (СТ)
-------------	-------------------------------

№ п/п	Период	Значение, %
1	2	3
1	1 сентября 2025 года — 30 июня 2026 года	9
2	1 июля 2026 года — 30 июня 2027 года	8
3	1 июля 2027 года — 30 июня 2028 года	7
4	1 июля 2028 года — 30 июня 2029 года	6
5	Начиная с 1 июля 2029 года	5

Таблица 11.	Предельный срок для определения задолженности перед страховщиком страховых агентов и страховых (перестраховочных) брокеров
-------------	--

Показатель	Срок
Предельный срок	20 рабочих дней

Таблица 12.	Коэффициент риска 2 (Q)
-------------	-------------------------

Показатель	Значение, %
Коэффициент риска 2 (Q)	90

Таблица 13.	Коэффициент корреляции рисков 1 и 2
-------------	-------------------------------------

\ j i \	Риск1	Риск2
Риск1	1	0,25
Риск2	0,25	1

Таблица 14.	Коэффициенты корреляции видов риска 1
-------------	---------------------------------------

\ j i \	Концентрационный риск	Риск изменения кредитного спреда	Риск изменения процентных ставок	Риск изменения стоимости акций	Риск изменения валютного курса	Риск изменения цен на недвижимость	Рис изм цен акти изм стои коти подл опре в ра оцен вли рис указ в аб шес вос дес подл 6.5. 6.5 наст Пол
Концентрационный риск	1	0	0	0	0	0	0
Риск изменения кредитного спреда	0	1	1	1	1	1	1
Риск изменения процентных ставок	0	1	1	1	0,75	1	1
Риск изменения стоимости акций	0	1	1	1	1	1	1
Риск изменения валютного курса	0	1	0,75	1	1	1	1
Риск изменения цен на недвижимость	0	1	1	1	1	1	1
Риск изменения цен на активы, риск изменения стоимости которых не подлежит определению в рамках оценки влияния рисков, указанных в абзацах шестом - восьмом, десятом подпункта 6.5.1 пункта 6.5 настоящего Положения	0	1	1	1	1	1	1

Таблица 15.	Коэффициенты корреляции риска 2 между категориями контрагентов
-------------	--

\ j i \	1 категория контрагентов	2 категория контрагентов	3 категория контрагентов	4 категория контрагентов	5 категория контрагентов
1 категория контрагентов	1	0,75	0,75	0,25	0,25
2 категория контрагентов	0,75	1	1	0,25	0,25
3 категория контрагентов	0,75	1	1	0,25	0,25
4 категория контрагентов	0,25	0,25	0,25	1	1
5 категория контрагентов	0,25	0,25	0,25	1	1

Таблица 16.	Значения коэффициента z
-------------	-------------------------

Коэффициент 1	Коэффициент 2
2	1

Таблица 17.	Коэффициент снижения стоимости активов
-------------	--

№ п/п	Период	Коэффициент снижения стоимости активов
1	2	3
1	1 сентября 2025 года – 30 сентября 2025 года	0,725
2	1 октября 2025 года – 31 октября 2025 года	0,717
3	1 ноября 2025 года – 30 ноября 2025 года	0,708
4	1 декабря 2025 года – 31 декабря 2025 года	0,7
5	1 января 2026 года – 31 января 2026 года	0,692
6	1 февраля 2026 года – 28 февраля 2026 года	0,683
7	1 марта 2026 года – 31 марта 2026 года	0,675
8	1 апреля 2026 года – 30 апреля 2026 года	0,667
9	1 мая 2026 года – 31 мая 2026 года	0,658
10	1 июня 2026 года – 30 июня 2026 года	0,65
11	1 июля 2026 года – 31 июля 2026 года	0,642
12	1 августа 2026 года – 31 августа 2026 года	0,633
13	1 сентября 2026 года – 30 сентября 2026 года	0,625
14	1 октября 2026 года – 31 октября 2026 года	0,617
15	1 ноября 2026 года – 30 ноября 2026 года	0,608
16	1 декабря 2026 года – 31 декабря 2026 года	0,6
17	1 января 2027 года – 31 января 2027 года	0,592
18	1 февраля 2027 года – 28 февраля 2027 года	0,583
19	1 марта 2027 года – 31 марта 2027 года	0,575

№ п/п	Период	Коэффициент снижения стоимости активов
20	1 апреля 2027 года – 30 апреля 2027 года	0,567
21	1 мая 2027 года – 31 мая 2027 года	0,558
22	1 июня 2027 года – 30 июня 2027 года	0,550
23	1 июля 2027 года – 31 июля 2027 года	0,542
24	1 августа 2027 года – 31 августа 2027 года	0,533
25	1 сентября 2027 года – 30 сентября 2027 года	0,525
26	1 октября 2027 года – 31 октября 2027 года	0,517
27	1 ноября 2027 года – 30 ноября 2027 года	0,508
28	1 декабря 2027 года – 31 декабря 2027 года	0,500
29	1 января 2028 года – 31 января 2028 года	0,492
30	1 февраля 2028 года – 29 февраля 2028 года	0,483
31	1 марта 2028 года – 31 марта 2028 года	0,475
32	1 апреля 2028 года – 30 апреля 2028 года	0,467
33	1 мая 2028 года – 31 мая 2028 года	0,458
34	1 июня 2028 года – 30 июня 2028 года	0,450
35	1 июля 2028 года – 31 июля 2028 года	0,442
36	1 августа 2028 года – 31 августа 2028 года	0,433
37	1 сентября 2028 года – 30 сентября 2028 года	0,425
38	1 октября 2028 года – 31 октября 2028 года	0,417
39	1 ноября 2028 года – 30 ноября 2028 года	0,408
40	1 декабря 2028 года – 31 декабря 2028 года	0,400
41	1 января 2029 года – 31 января 2029 года	0,392
42	1 февраля 2029 года – 28 февраля 2029 года	0,383
43	1 марта 2029 года – 31 марта 2029 года	0,375
44	1 апреля 2029 года – 30 апреля 2029 года	0,367
45	1 мая 2029 года – 31 мая 2029 года	0,358
46	1 июня 2029 года – 30 июня 2029 года	0,350
47	1 июля 2029 года – 31 июля 2029 года	0,342
48	1 августа 2029 года – 31 августа 2029 года	0,333
49	1 сентября 2029 года – 30 сентября 2029 года	0,325
50	1 октября 2029 года – 31 октября 2029 года	0,317
51	1 ноября 2029 года – 30 ноября 2029 года	0,308
52	1 декабря 2029 года – 31 декабря 2029 года	0,300
53	1 января 2030 года – 31 января 2030 года	0,292
54	1 февраля 2030 года – 28 февраля 2030 года	0,283
55	1 марта 2030 года – 31 марта 2030 года	0,275
56	1 апреля 2030 года – 30 апреля 2030 года	0,267
57	1 мая 2030 года – 31 мая 2030 года	0,258

№ п/п	Период	Коэффициент снижения стоимости активов
58	1 июня 2030 года — 30 июня 2030 года	0,250
59	1 июля 2030 года — 31 июля 2030 года	0,242
60	1 августа 2030 года — 31 августа 2030 года	0,233
61	1 сентября 2030 года — 30 сентября 2030 года	0,225
62	1 октября 2030 года — 31 октября 2030 года	0,217
63	1 ноября 2030 года — 30 ноября 2030 года	0,208
64	1 декабря 2030 года — 31 декабря 2030 года	0,200
65	1 января 2031 года — 31 января 2031 года	0,192
66	1 февраля 2031 года — 28 февраля 2031 года	0,183
67	1 марта 2031 года — 31 марта 2031 года	0,175
68	1 апреля 2031 года — 30 апреля 2031 года	0,167
69	1 мая 2031 года — 31 мая 2031 года	0,158
70	1 июня 2031 года — 30 июня 2031 года	0,150
71	1 июля 2031 года — 31 июля 2031 года	0,142
72	1 августа 2031 года — 31 августа 2031 года	0,133
73	1 сентября 2031 года — 30 сентября 2031 года	0,125
74	1 октября 2031 года — 31 октября 2031 года	0,117
75	1 ноября 2031 года — 30 ноября 2031 года	0,108
76	1 декабря 2031 года — 31 декабря 2031 года	0,100
77	1 января 2032 года — 31 января 2032 года	0,092
78	1 февраля 2032 года — 29 февраля 2032 года	0,083
79	1 марта 2032 года — 31 марта 2032 года	0,075
80	1 апреля 2032 года — 30 апреля 2032 года	0,067
81	1 мая 2032 года — 31 мая 2032 года	0,058
82	1 июня 2032 года — 30 июня 2032 года	0,050
83	1 июля 2032 года — 31 июля 2032 года	0,042
84	1 августа 2032 года — 31 августа 2032 года	0,033
85	1 сентября 2032 года — 30 сентября 2032 года	0,025
86	1 октября 2032 года — 31 октября 2032 года	0,017
87	1 ноября 2032 года — 30 ноября 2032 года	0,008
88	начиная с 1 декабря 2032 года	0,000

Таблица 18.	Коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3 в зависимости от доли рынка
-------------	---

№ п/п	Доля страховых премий за вычетом страховых премий по перестрахованию по учетной группе 3 (Х)	Коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3 в зависимости от доли рынка (ХЗ)
1	2	3
1	до 15%	0%

№ п/п	Доля страховых премий за вычетом страховых премий по перестрахованию по учетной группе 3 (X)	Коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3 в зависимости от доли рынка (X3)
2	от 15 до 20%	75% от (X -15%)
3	от 20 до 25%	3,75% + 100% от (X – 20%)
4	от 25 до 30%	8,75% + 125% от (X – 25%)
5	свыше 30%	15% + 150% от (X – 30%)

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Таблица 19.	Коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3 в зависимости от доли рынка для учета собственных средств (капитала) (Д)
-------------	--

№ п/п	Доля рынка (X)	Коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3 в зависимости от доли рынка для учета собственных средств (капитала) (Д)
1	2	3
1	(0%; 15%)	0%
2	[15%; 17%)	0,125%
3	[17%; 18%)	0,5%
4	[18%; 19%)	1%
5	[19%; 20%)	2%
6	[20%; 21%)	4%
7	[21%; 22%)	8%
8	[22%; 23%)	16%
9	Свыше 23%	32%

Таблица 20.	Пороговое значение нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховщика для целей расчета рисков
-------------	---

№ п/п	Уровень кредитного качества проектных облигаций	Пороговое значение нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховщика для целей расчета рисков
1	2	3
1	1	1,50
2	2	1,75
3	3	2

Таблица 21.	Коэффициент концентрации для объектов недвижимости
-------------	--

№ п/п	Период	Значение, %
1	2	3
1	до 31 декабря 2025 года	25
2	1 января 2026 года – 31 декабря 2026 года	23
3	1 января 2027 года – 31 декабря 2027 года	21

№ п/п	Период	Значение, %
4	1 января 2028 года — 31 декабря 2028 года	19
5	1 января 2029 года — 31 декабря 2029 года	17
6	1 января 2030 года — 31 декабря 2030 года	15
7	1 января 2031 года — 31 декабря 2031 года	13
8	1 января 2032 года — 31 декабря 2032 года	11
9	1 января 2033 года — 31 декабря 2033 года	9
10	1 января 2034 года — 31 декабря 2034 года	7
11	Начиная с 1 января 2035 года	5

Таблица 22.	Коэффициенты корреляции рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни
-------------	--

\ j i \	Риск смертности	Риск долголетия	Риск расходов	Риск досрочного прекращения договоров страхования или изменения их условий	Прочие риски
Риск смертности	1	-0,25	0,25	0	0,25
Риск долголетия	-0,25	1	0,25	0,25	0
Риск расходов	0,25	0,25	1	0,5	0,5
Риск досрочного прекращения договоров страхования или изменения их условий	0	0,25	0,5	1	0
Прочие риски	0,25	0	0,5	0	1

Таблица 23.	Коэффициенты корректировки концентрации (ОСТ)
-------------	---

№ п/п	Период	Значение ОСТ, %
1	2	3
1	до 30 июня 2027 года	10
2	1 июля 2027 года — 30 июня 2028 года	9
3	1 июля 2028 года — 30 июня 2029 года	8
4	1 июля 2029 года — 30 июня 2030 года	7
5	1 июля 2030 года — 30 июня 2031 года	6
6	начиная с 1 июля 2031 года	5

Таблица 24. Коэффициенты корреляции рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни

(введена Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

\ j i \	Риск резервов и премий	Риск катастроф	Риск досрочного прекращения и изменения договоров
Риск резервов и премий	1	0,25	0

\ j i \	Риск резервов и премий	Риск катастроф	Риск досрочного прекращения и изменения договоров
Риск катастроф	0,25	1	0
Риск досрочного прекращения и изменения договоров	0	0	1

Таблица 25. Коэффициенты корреляции для риска резервов и премий по учетным группам s и t

	(введена Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)
--	---

\ t s \	1	2,1	2,2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	1	0,5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2,1	0,5	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2,2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	0	0	0	1	0	0	0,5	0,5	0,25	0	0,25	0	0	0	0,25	0,25
4	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	0	0	0	0	0	1	0	0,25	0	0	0	0	0	0	0	0
6	0	0	0	0,5	0	0	1	0,5	0,25	0	0	0	0	0	0,25	0,25
7	0	0	0	0,5	0	0,25	0,5	1	0,25	0	0,25	0	0	0	0,25	0,5
8	0	0	0	0,25	0	0	0,25	0,25	1	0	0,25	0,25	0	0	0,25	0,5
9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0,5	0,25	0	0	0,25	0,5
10	0	0	0	0,25	0	0	0	0,25	0,25	0,5	1	0,5	0	0	0,25	0,5
11	0	0	0	0	0	0	0	0	0,25	0,25	0,5	1	0	0	0,5	0,5
12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0
14	0	0	0	0,25	0	0	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,5	0	0	1	0,5
15	0	0	0	0,25	0	0	0,25	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0	0	0,5	1
16	0	0	0	0,25	0	0,25	0,25	0,5	0,5	0,5	0,5	0,25	0	0	0,25	0,5
17	0	0	0	0,25	0	0	0,25	0,25	0,5	0,25	0,5	0,25	0	0	0,5	0,25

Таблица 26. Поправочный коэффициент (ркатастрофы)

	(введена Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)
--	---

№ п/п	Период	Значение
1	2	3
1.	01.10.2027 – 30.09.2028	1/3
2.	01.10.2028 – 30.09.2029	2/3
3.	Начиная с 01.10.2029	1

Таблица 27.

Значения показателей α_s , β_s , Mn_s^{res} , Mm_s^{res} для расчета величины $H\Gamma_s^{res}$ и $B\Gamma_s^{res}$

(введена Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Учетная группа s	α	β	Mnres, %	Mmres, %
1	0,15	0,19	30	91
2.1	0,15	0,21	41	122
2.2	-	-	22	66
3	0,10	0,08	8	23
4	0,15	0,46	32	96
5	0,15	0,35	34	103
6	0,15	0,22	17	51
7	0,25	0,08	35	105
8	0,20	0,38	60	181
9	0,15	0,69	49	115
10	0,20	0,24	53	160
11	0,15	0,25	28	85
12	-	-	15	45
13	-	-	15	45
14	0,25	0,20	44	132
15	0,25	0,38	85	255
16	0,15	0,22	54	161
17	0,05	0,51	42	99

Таблица 28.

Показатели α_s , β_s , Mn_s^{prem} , Mm_s^{prem} для расчета величины $H\Gamma_s^{prem}$ и $B\Gamma_s^{prem}$, в процентах

(введена Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Учетная группа s	α	β	Mnprem	Mmprem
1	1,24	0,00007	6	18
2.1	0,32	0,00018	5	16
2.2	-	-	15	44
3	0,23	0,00214	7	20
4	-	-	5	14
5	0,79	0,01348	7	22
6	-	-	10	30
7	0,48	0,00054	9	28
8	-	-	10	31
9	-	-	14	41
10	-	-	7	21

Учетная группа s	α	β	Mnprem	Mmprem
11	-	-	2	6
12	-	-	15	45
13	-	-	15	45
14	-	-	6	17
15	-	-	9	28
16	2,50	0,00044	10	30
17	-	-	17	51

Таблица 29.	Коэффициент облигаций с переменной ставкой, в процентах
-------------	---

(введена Указанием Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

Коэффициент облигаций с переменной ставкой в случае оценки риска увеличения процентных ставок (up)	Коэффициент облигаций с переменной ставкой в случае оценки риска снижения процентных ставок (down)
2	3
0,5	-0,4

Приложение 3 к Положению Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

РАСЧЕТ ВСПОМОГАТЕЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ДПУФ

1. Для расчета вспомогательной величины ДПУФ по учетной группе данные об осуществленных по расчетную дату включительно страховых выплатах по договорам страхования, относимым к учетной группе, группируются:

по кварталам, на которые приходятся даты наступления страховых случаев или событий, инициирующих страховой случай, если дата наступления такого события отличается от даты страхового случая (далее – квартал наступления убытков);

по кварталам (нарастающим итогом), в которые указанные в абзаце первом настоящего пункта страховые выплаты были осуществлены страховщиком (далее – квартал оплаты убытков).

Расчет вспомогательной величины ДПУФ осуществляется в основной валюте учетной группы.

Для расчета вспомогательной величины ДПУФ строится треугольник развития убытков в соответствии со следующей таблицей:

Треугольник развития убытков

		Квартал оплаты убытков (j)						
		1	2	3	..	(N - 2)	(N - 1)	N
Квартал наступления убытков (i)	1	x(1, 1)	x(1, 2)	x(1, 3)	..	x(1, N - 2)	x(1, N - 1)	x(1, N)
	2	x(2, 1)	x(2, 2)	x(2, 3)	..	x(2, N - 2)	x(2, N - 1)	
	3	x(3, 1)	x(3, 2)	x(3, 3)	..	x(3, N - 2)		
	...	...	...	...	..			
	(N - 2)	x(N - 2, 1)	x(N - 2, 2)	x(N - 2, 3)				

	(N - 1)	x(N - 1, 1)	x(N - 1, 2)					
	N	x(N, 1)						

где:

$x(i, j)$ – страховые выплаты, осуществленные нарастающим итогом на конец j -го квартала оплаты убытков (начиная от i -ого квартала наступления убытков включительно), по страховым случаям, относящимся к i -му кварталу наступления убытков, по договорам страхования, относимым к учетной группе;

N – число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах.

2. При построении треугольника развития убытков кварталом наступления убытков по договору, принятому в перестрахование, у перестраховщика является квартал наступления убытков по основному договору.

3. При построении треугольника развития убытков по учетной группе 3 при прямом возмещении убытков кварталом оплаты убытков является квартал, в котором произведено возмещение в счет страхового возмещения по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств страховщику, осуществившему прямое возмещение убытков, возмещенных им потерпевшему вред.

4. Вспомогательная величина $ЗНУ(i)$ по учетной группе рассчитывается как неотрицательная наилучшая оценка стоимости денежных потоков по страховым выплатам по договорам страхования, относимым к учетной группе, в отношении страховых случаев, заявленных страховщику до расчетной даты, если страховой случай или событие, инициирующее страховой случай, дата которого отличается от даты страхового случая, произошли в квартале наступления убытков i . Для оценки $ЗНУ(i)$ используются только денежные потоки из прогноза денежных потоков, строящегося в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения.

При расчете величины $ЗНУ(i)$ по учетной группе 3 при прямом возмещении убытков датой заявления страховщику о наступлении страхового случая является дата поступления предварительного уведомления.

5. На основе треугольника развития убытков оцениваются величины $y(j)$, $C(j, j + 1)$, $H(j)$, $L(j)$, $U(i)$, $\bar{U}$, $V(i)$, $R(i)$, $ПНУ(i)$, $Y(i)$, $Z(i)$, $W(i, j)$, $\Delta W(i, j)$, ДПУФ:

$$y(j) = x(1, j) + x(2, j) + \dots + x(N - j + 1, j) = \sum_{k=1}^N x(k, j), j = 1, 2, \dots, N;$$

$$C(j, j+1) = \begin{cases} \frac{y(j+1)}{y(j) - x(N - j + 1, j)}, & \text{если } y(j) - x(N - j + 1, j) \neq 0 \\ C(j+1, j+2), & \text{если } y(j) - x(N - j + 1, j) = 0, \end{cases} \quad j = 1, 2, \dots, N$$

;

$$H(j) = C(j, j+1) \times C(j+1, j+2) \times \dots \times C(N, N+1) = \prod_{k=j}^N C(k, k+1), j = 1, 2, \dots, N;$$

$$L(j) = \frac{1}{H(j)}, j = 1, 2, \dots, N;$$

$$U(i) = \frac{x(i, N - i + 1) \times H(N - i + 1)}{ЗП(i)}, i = 1, 2, \dots, N,$$

где:

$ЗП(i)$ – заработанная страховая премия, рассчитанная в соответствии с подпунктом 5.5.5 пункта 5.5 настоящего Положения, за i -й квартал наступления убытков по договорам

страхования, относимым к учетной группе;

$\overline{U} = \frac{1}{\tilde{N}} \times \sum_{i=1}^{\tilde{N}} U(i)$, где $\tilde{N}$ – количество кварталов из N , за которые показатель ЗП(i) принимает положительное значение;

$$V(i) = \overline{U} x_{3П}(i), i = 1 \dots N;$$

$$R(i) = (1 - L(N - i + 1)) \times V(i), i = 1 \dots N;$$

$$ПНУ(i) = \max(R(i) - ЗНУ(i); 0), i = 1 \dots N;$$

$$Y(i) = ПНУ(i) + ЗНУ(i), i = 1 \dots N;$$

$$Z(i) = Y(i) + x(i, N - i + 1), i = 1 \dots N;$$

$$W(i, j) = Z(i) \times L(j), i = 2 \dots N, j = N \dots (N - i + 2);$$

$$\Delta W(i, j) = \begin{cases} W(i, j) - W(i, j-1), & \text{если } i > N - j + 2 \\ W(i, j) - x(i, j-1), & \text{если } i = N - j + 2 \end{cases}, i = 2 \dots N, j = N, N-1 \dots (N-i+2)$$

;

$$ДПУ^{\Phi} = \sum_i j PV(\Delta W(i, j)) + \sum_i \leq 1 ЗНУ(i),$$

где:

$PV(\Delta W(i, j))$ – величина приведенной стоимости $\Delta W(i, j)$;

$\sum_i \leq 1 ЗНУ(i)$ – сумма вспомогательных величин ЗНУ, рассчитанных в соответствии с [пунктом 4](#) настоящего приложения, по кварталам наступления убытков i , предшествующим расчетной дате на $N - 1$ кварталов и более.

6. При расчете ДПУФ по учетным группам 1, 2.1, 2.2, 7 – 10, 16 число N (число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах) должно быть не менее 12, но не более 20. При расчете ДПУФ по учетным группам 3 – 6, 11 – 15, 17 число N должно быть равно 20.

7. В случае если по учетной группе доступны данные о страховых выплатах менее чем за установленное [пунктом 6](#) настоящего приложения число кварталов или величина заработанной страховой премии хотя бы в один из этих кварталов неположительна, ДПУФ по учетной группе не может быть менее неотрицательной разности 77 процентов от суммы заработанной страховой премии по договорам страхования, относящимся к учетной группе, за предшествующие расчетной дате 4 календарных квартала и суммы страховых выплат по договорам страхования, относящимся к учетной группе, по страховым случаям, произошедшим за тот же период.

8. При построении таблицы треугольника развития убытков на расчетную дату допускается исключение страховых выплат по не более чем трем страховым случаям, включение которых приводит к увеличению ДПУФ более чем на 30 процентов от вспомогательной величины ДПУФ, рассчитанной по скорректированным данным, или приводит к увеличению ДПУФ более чем на 10 процентов от заработанной страховой премии за предшествующие расчетной дате 12 месяцев по сравнению с ДПУФ, рассчитанной по скорректированным данным.

Приложение 4 к Положению Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

РАСЧЕТ ВСПОМОГАТЕЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ОРСФ

1. В случае если по учетной группе доступны данные о страховых выплатах менее чем за установленное [пунктом 6](#) приложения 3 к настоящему Положению число кварталов или величина заработанной страховой премии хотя бы в один из этих кварталов неположительна, вспомогательная величина ОРСФ по учетной группе равна 0, в остальных случаях вспомогательная величина ОРСФ рассчитывается в соответствии с требованиями [пунктов 2 - 5](#) настоящего приложения.

2. Для расчета вспомогательной величины ОРСФ по учетной группе данные о поступивших до расчетной даты суммах по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков по договорам страхования, относимым к учетной группе, группируются:

по кварталам наступления убытков, к которым относятся страховые случаи, в результате страховых выплат по которым к страховщику перешли права требования в порядке суброгации, регресса или страхователь (выгодоприобретатель) отказался от своих прав на застрахованное имущество в пользу страховщика;

по кварталам (нарастающим итогом) получения страховщиком поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков (далее – квартал получения средств).

Расчет вспомогательной величины ОРСФ осуществляется в основной валюте учетной группы.

Для расчета вспомогательной величины ОРСФ строится треугольник развития поступлений по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков в соответствии со следующей таблицей:

Треугольник развития поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков

		Квартал поступления денежных средств (j)						
		1	2	3	..	(M-2)	(M-1)	M
Квартал наступления убытков (i)	1	y(1, 1)	y(1, 2)	y(1, 3)	..	y(1, M-2)	y(1, M-1)	y(1, M)
	2	y(2, 1)	y(2, 2)	y(2, 3)	..	y(2, M-2)	y(2, M-1)	
	3	y(3, 1)	y(3, 2)	y(3, 3)	..	y(3, M-2)		
	...	...	...	...				
	(M-2)	y(M-2, 1)	y(M-2, 2)	y(M-2, 3)				
	(M-1)	y(M-1, 1)	y(M-1, 2)					
	M	y(M, 1)						

где:

$y(i, j)$ – размер поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков, полученных нарастающим итогом на конец j-ого квартала получения средств начиная от i-ого квартала наступления убытков включительно, по страховым случаям, относящимся к i-му кварталу наступления убытков, по договорам страхования, относимым к учетной группе;

M – число кварталов, за которые рассматриваются данные о поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков.

3. На основе треугольника развития поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков рассчитываются величины $y(j)$, $C(j, j+1)$, $H(j)$, $L(j)$, $U(i)$, $Z'(i)$, U' , $\overline{U}$, $V(i)$, $O(i)$, $W(i, j)$, $\Delta W(i, j)$, ОРСФ:

$$y(j) = \sum_{k=1}^{M-j+1} y(k, j), j = 1, 2 \dots M;$$

$$C(j, j+1) = \begin{cases} \frac{y(j+1)}{y(j) - y(M-j+1, j)}, & \text{если } y(j) - y(M-j+1, j) \neq 0 \\ C(j+1, j+2), & \text{если } y(j) - y(M-j+1, j) = 0, \end{cases} j = 1, 2 \dots M, C(M, M+1) = 1$$

;

$$H(j) = \prod_{k=j}^M C(k, k+1), j = 1, 2 \dots M;$$

$$L(j) = \frac{1}{H(j)}, j = 1, 2 \dots M;$$

$$U(i) = \frac{y(i, M-i+1) \times H(M-i+1)}{Z_I(i)}, i = 1, 2 \dots M,$$

где:

$Z'(i)$ определяется в следующем порядке:

величина $Z(i - (M - N))$ для $i > M - N + 1$ (где N – число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах, указанных в пункте 1 приложения 3 к настоящему Положению) – вспомогательная величина, рассчитанная в соответствии с пунктом 5 приложения 3 к настоящему Положению по учетной группе; для $i \leq M - N + 1$ – сумма страховых выплат, произведенных по расчетную дату включительно, по страховым случаям, относящимся к i -му кварталу наступления убытков, по договорам страхования, относимым к учетной группе;

$$U_I = \frac{1}{M} \sum_{i=1}^M U(i);$$

$$\bar{U} = \min(U_I; \max(\frac{y(i, M-i+1)}{Z_I(i)})), i = M-11, M-10 \dots M;$$

$$V(i) = \bar{U} \times Z_I(i), i = 2 \dots M;$$

$$O(i) = \min(\max((1 - L(M-i+1)) \times V(i) - ПТ(i); 0); Y(i)) + y(i, M-i+1), i = 2 \dots M,$$

где:

$ПТ(i)$ – совокупный размер прав требований по суброгациям и регрессам по страховым случаям, относящимся к i -му кварталу наступления убытков, по договорам страхования, относимым к учетной группе;

$Y(i)$ – вспомогательная величина, рассчитанная согласно пункту 5 приложения 3 к настоящему Положению;

$$W(i, j) = O(i) \times L(j), i = 2 \dots M, j = M, M-1 \dots (M-i+2);$$

$$\Delta W(i, j) = \begin{cases} W(i, j) - W(i, j-1), & \text{если } i > M-j+2 \\ W(i, j) - y(i, j-1), & \text{если } i = M-j+2 \end{cases}, i = 2, \dots M, j = M, M-1 \dots (M-i+2)$$

;

$$ОРС^Ф = \min(\sum_i PV(\Delta W(i, j)); ОУ),$$

где:

$$PV(\Delta W(i, j)) – \text{величина приведенной стоимости } \Delta W(i, j);$$

$ОУ$ – 10 процентов и 15 процентов от суммы произведенных страховых выплат по договорам страхования, относимым к учетной группе 3 и 7 соответственно за 4 квартала, предшествующие расчетной дате.

4. При расчете $ОРС^Ф$ число M (число кварталов, за которые рассматриваются данные о поступлениях по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков) должно быть не менее 12 и не более 32.

5. Вспомогательная величина $ОРС^Ф$ по дополнительной учетной группе определяется по формуле:

$$ОРС^Ф_D = \frac{ДПУ^Ф_{ДУГ}}{\sum ДПУ^Ф_{ДУГ}} \times ОРС^Ф,$$

где:

$ДПУ_{ДУГ}^Ф$ — величина ДПУФ, рассчитанная в соответствии с приложением 3 к настоящему Положению, по дополнительной учетной группе;

$\sum ДПУ_{ДУГ}^Ф$ — сумма величин $ДПУ_{ДУГ}^Ф$ по всем дополнительным учетным группам, составляющим учетную группу;

ОРСФ — вспомогательная величина, рассчитанная по учетной группе.

Приложение 5 к Положению Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

РАСЧЕТ ВСПОМОГАТЕЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЫ РМ

1. Вспомогательная величина РМ рассчитывается по формуле:

$$PM = \sum_i PM_i,$$

где PM_i — величина, рассчитанная по учетной группе i в соответствии с пунктом 2 настоящего приложения.

(п. 1 в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

2. Расчет величины PM_i по учетной группе i осуществляется по формуле:

$$PM_i = \begin{cases} \frac{0,06}{1 + СД_i} \times \frac{(N + N_{ж})}{\sum \max(ДПП; 0) + \sum ДПУ} \times \sum_{m=1}^M ГП_m \times PVF_m \times Pr_m, & i = 18 \dots 21 \\ \max(6\% \times \sum_{t=0}^{n-1} PV(SCR(t)) - СтР; 0), & i = 9, \text{ если стабилизационный резерв по} \\ & \text{по учетной группе 9 формируется,} \\ \max(6\% \times \sum_{t=0}^{n-1} PV(SCR(t)); СтР), & \text{в ином случае,} \end{cases}$$

где:

n — число лет, округленное в большую сторону, от расчетной даты до максимальной предполагаемой даты полного исполнения обязательств по учитываемым в расчете договорам, относимым к учетной группе;

$SCR(t)$ — величина, рассчитанная по учетной группе i в соответствии с пунктом 3 настоящего приложения;

$PV(SCR(t))$ — величина приведенной стоимости $SCR(t)$;

$t = 0$ — расчетная дата, $t = 1$ (-1) — дата, отстоящая на год вперед (назад) от расчетной даты, и так далее до $t = n$. Для целей настоящего приложения, если расчетная дата не совпадает с концом квартала, то показатели определяются по состоянию на конец последнего календарного квартала, предшествующего расчетной дате, в остальных случаях показатели определяются по состоянию на расчетную дату;

$СтР$ — вспомогательная величина, рассчитанная по учетной группе i в соответствии с пунктом 4 настоящего приложения;

$СД_1$ — ставка доходности для денежных потоков в российских рублях, определяемая согласно подпункту 5.3.14 пункта 5.3 настоящего Положения, для платежа со сроком 1 год;

m — порядковый номер очередного денежного потока, входящего в состав денежных потоков, учитываемых в оценке ДПП и ДПУ по учетной группе i , с расчетной даты;

M — число денежных потоков;

PVF_m — величина приведенной стоимости денежного потока m в российских рублях;

Pr_m — вероятность реализации денежного потока m ;

$ГП_m$ — срок денежного потока m в годах, определенный в соответствии с абзацами тринадцатым - пятнадцатым подпункта 5.3.14 пункта 5.3 настоящего Положения;

Нж – нормативный размер маржи платежеспособности страховой организации по страхованию жизни, определяемый в соответствии с подпунктом 6.3.1 пункта 6.3 настоящего Положения;

Н – нормативный размер маржи платежеспособности страховой организации по страхованию иному, чем страхование жизни, общества взаимного страхования, определяемый в соответствии с подпунктом 6.3.2 пункта 6.3 настоящего Положения без учета показателя НОСАГО;

(в ред. Указания Банка России от 06.04.2026 № 7341-У)

$\sum \max(\text{ДПП}; 0) (\sum \text{ДПУ})$ – сумма неотрицательных для каждой учетной группы величин ДПП (величин ДПУ) по всем учетным группам.

В случае если величина $\sum \max(\text{ДПП}; 0) + \sum \text{ДПУ}$ равна нулю, величина РМ_і по каждой учетной группе, указанной в подпункте 5.1.4 пункта 5.1 настоящего Положения, принимается равной нулю.

3. Расчет показателя SCR(t) по учетной группе осуществляется по формуле:

$$SCR(t) = K \times \frac{23\%}{3} \times \sum_{p=t-2}^t CY(p),$$

где:

р – индекс года; под р = 0 (– 1, – 2) понимается первый (второй, третий) год (четыре квартала), предшествующий расчетной дате, под р = 1 (2, 3) понимается первый (второй, третий) год, следующий за расчетной датой;

CY(p) – вспомогательная величина, определяемая в следующем порядке:

для $p \leq 0 - \sum_{i \in p} Z(i)$, где i – календарный квартал, где Z(i) рассчитывается в соответствии с пунктом 5 приложения 3 к настоящему Положению;

для $p > 0$ – взвешенная по вероятности сумма денежных потоков по страховым выплатам по договорам страхования, относимым к учетной группе, в отношении страховых случаев или событий, инициирующих страховой случай (если дата такого события отличается от даты страхового случая), произошедших в период р, из прогноза денежных потоков, строящегося в соответствии с подпунктом 5.3.1 пункта 5.3 настоящего Положения;

К – поправочный коэффициент по учетной группе, рассчитанный в соответствии с подпунктом 6.3.2.4 пункта 6.3 настоящего Положения.

4. Вспомогательная величина СтР по учетной группе определяется в следующем порядке:

4.1. Вспомогательная величина СтР по учетной группе 3 на расчетную дату принимается равной величине резерва для компенсации расходов на осуществление страховых выплат и на прямое возмещение убытков по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств в последующие периоды (стабилизационный резерв по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств) по данным отчетности, предоставленной страховщиком в Банк России по состоянию на 30 июня 2022 года. В случае если по учетной группе 9 стабилизационный резерв формируется, вспомогательная величина СтР по учетной группе 9 принимается равной вспомогательной величине СР, рассчитанной в соответствии с требованиями приложения 6 к настоящему Положению. В ином случае вспомогательная величина СтР по учетной группе 9 на расчетную дату принимается равной вспомогательной величине СтР по состоянию на предшествующую расчетную дату.

4.2. По учетным группам 5, 8, 11 и 15 вспомогательная величина СтР на расчетную дату принимается равной вспомогательной величине СтР по соответствующей учетной группе по состоянию на конец календарного года, предшествующего расчетной дате, уменьшенной на сумму величин страховых выплат, учитываемых для целей расчета вспомогательной величины СтР по соответствующей учетной группе, за вычетом доли перестраховщиков в них. Страховая выплата (страховые выплаты), относящаяся (относящиеся) к одному страховому случаю,

учитывается (учитываются) для целей расчета вспомогательной величины СтР по учетным группам 5, 8, 11 и 15, если одновременно выполнены следующие требования:

страховая выплата (страховые выплаты), относящаяся (относящиеся) к одному страховому случаю, по договору страхования, относящемуся к соответствующей учетной группе, произведена (произведены) в расчетном периоде, или произведена (произведены) ранее, но не была (не были) ранее учтены при уменьшении вспомогательной величины СтР;

величина страховой выплаты (страховых выплат), относящаяся (относящиеся) к одному страховому случаю, за вычетом доли перестраховщиков в ней (в них) превышает (совокупно превышают) 4 процента собственных средств (капитала) страховщика на конец месяца, предшествующего расчетной дате.

4.3. По учетным группам 1, 2, 4, 6, 7, 10, 12 – 14, 16, 17 вспомогательная величина СтР рассчитывается в порядке, указанном в положении о формировании страховых резервов, и не может превышать вспомогательную величину СтР по соответствующей учетной группе по состоянию на предшествующую расчетную дату.

Приложение 6 к Положению Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»

РАСЧЕТ ВСПОМОГАТЕЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЫ СР

1. Для целей настоящего приложения расчетным периодом является период с 1 января года, содержащего расчетную дату, по конец последнего календарного квартала, предшествующего расчетной дате, если расчетная дата не совпадает с концом квартала, в остальных случаях — по расчетную дату.

2. Вспомогательная величина СР по учетной группе на расчетную дату принимается равной неотрицательной сумме вспомогательной величины СР по учетной группе на конец календарного года, предшествующего расчетной дате, и величины изменения СР по учетной группе, но не более установленной Федеральным законом «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон „О развитии сельского хозяйства“ предельной величины стабилизационного резерва (для учетной группы 9).»

В случае если на конец календарного года, предшествующего расчетной дате, стабилизационный резерв по учетной группе 9 не формировался, вспомогательная величина СР по указанной учетной группе на конец такого календарного года принимается равной нулю.

В случае если на конец календарного года, предшествующего расчетной дате, СР по учетным группам 5 и 11 не рассчитывался, вспомогательная величина СР по соответствующей учетной группе на конец такого календарного года принимается равной нулю.

Величина изменения СР по учетной группе рассчитывается как:

неотрицательное превышение величиной доходов по такой учетной группе за расчетный период, умноженной на коэффициент 0,95, величины расходов по такой учетной группе за расчетный период;

отрицательное превышение величиной расходов по такой учетной группе за расчетный период величины доходов по такой учетной группе за расчетный период.

Вспомогательная величина СР по учетной группе 9 принимается равной нулю, если одновременно выполнены следующие требования:

договоры страхования, относящиеся к учетной группе 9, не заключаются в течение не менее чем 2 лет, предшествующих расчетной дате;

договоры страхования, отнесенные к учетной группе 9, по которым часть периодов действия страхового покрытия не истекла до расчетной даты, отсутствуют;

заработанная страховая премия по договорам страхования, отнесенным к учетной группе 9, за любые периоды, начинающиеся с даты, следующей за датой, отстоящей на год назад от

расчетной даты, определяемая в соответствии с подпунктом 5.5.5 пункта 5.5 настоящего Положения, равна нулю;

убытки по договорам страхования, отнесенным к учетной группе 9, по которым на расчетную дату не завершены судебные разбирательства, в которых страховщик выступает ответчиком, отсутствуют;

величины ДПП и ДПУ по учетной группе 9 равны нулю.

3. Величина доходов по учетной группе за расчетный период определяется как сумма:

страховых премий по договорам страхования, относимым к учетной группе и признанным в течение расчетного периода, за вычетом страховых премий за перестрахование таких договоров и за вычетом возвратов части страховой премии по этим договорам;

стоимости активов, принимаемых в составе страхового портфеля (при принятии страхового портфеля в расчетном периоде);

поступлений по суброгациям, регрессам и (или) от реализации годных остатков за вычетом доли перестраховщиков в них;

уменьшения ДПП, ДПУ за вычетом доли перестраховщиков в них по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения;

тантьем, перестраховочных и иных вознаграждений по договорам исходящего перестрахования за расчетный период;

увеличения стоимости прав требований по суброгациям и регрессам за расчетный период за вычетом доли перестраховщиков в них;

увеличения стоимости активов в виде полученного страховщиком застрахованного имущества (его годных остатков), от прав на которое страхователь (выгодоприобретатель) отказался в соответствии с пунктом 5 статьи 10 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», за расчетный период.

4. Величина расходов по учетной группе за расчетный период определяется как сумма:

отчислений в фонды компенсационных выплат;

стоимости активов, передаваемых в составе страхового портфеля (при передаче страхового портфеля в расчетном периоде);

увеличения ДПП, ДПУ за вычетом доли перестраховщиков в них по договорам исходящего перестрахования, которые признаны передающими страховой риск в соответствии с подпунктом 6.3.4 пункта 6.3 настоящего Положения;

произведенных страховых выплат за вычетом страховых выплат по договорам исходящего перестрахования, заключенным в отношении обязательств по таким произведенным страховым выплатам;

расходов на сопровождение договоров страхования за расчетный период, расходов на заключение договоров страхования и исходящего перестрахования, расходов на исполнение обязательств по страховым случаям за вычетом доли перестраховщиков в указанных расходах, если это предусмотрено договором исходящего перестрахования;

тантьем, перестраховочных и иных вознаграждений по договорам, принятым в перестрахование, за расчетный период;

уменьшения стоимости прав требований по суброгациям и регрессам за расчетный период за вычетом доли перестраховщиков в них;

уменьшения стоимости активов в виде полученного страховщиком застрахованного имущества (его годных остатков), от прав на которое страхователь (выгодоприобретатель) отказался в соответствии с пунктом 5 статьи 10 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», за расчетный период.

5. Величина расходов на ведение дела по договорам страхования за расчетный период по учетной группе 5 не может превышать размер расходов, указанный в структуре тарифной ставки по обязательному страхованию гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках пассажиров вреда их жизни, здоровью, имуществу, утвержденной страховой организацией, уменьшенный на размер отчислений в компенсационный фонд.

6. Величина расходов на ведение дела по договорам страхования за расчетный период по учетной группе 11 не может превышать величину расходов на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте, уменьшенную на предельный размер отчислений для финансирования компенсационных выплат, установленных Банком России в соответствии с **частью 3 статьи 7** Федерального закона «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте».

Вложения

- [495488.DOCX](#)