

Проект

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

« » 20 г.

№ .

г. Москва

У К А З А Н И Е

**О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне
разрешенных для инвестирования активов**

Настоящее Указание на основании статьи 26 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (Ведомости Съезда народных депутатов Российской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации, 1993, № 2, ст. 56; Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 1, ст. 4; 1999, № 47, ст. 5622; 2002, № 12, ст. 1093; № 18, ст. 1721; 2003, № 50, ст. 4855, ст. 4858; 2004, № 30, ст. 3085; 2005, № 10, ст. 760; № 30, ст. 3101, ст. 3115; 2007, № 22, ст. 2563; № 46, ст. 5552; № 49, ст. 6048; 2009, № 44, ст. 5172; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4195; № 49, ст. 6409; 2011, № 30, ст. 4584; № 49, ст. 7040; 2012, № 53, ст. 7592; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4067; № 52, ст. 6975; 2014, № 14 ст.1549; № 23 ст. 2934; № 30, ст. 4224; № 45, ст. 6154; 2015, № 10, ст. 1409; № 27, ст. 3946, ст. 4001; № 29, ст. 4357,

ст. 4385; № 48, ст. 6715) (далее – Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»), статьи 20 Федерального закона от 29 ноября 2007 года № 286-ФЗ «О взаимном страховании» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2007, № 49, ст. 6047; 2012, № 53, ст. 7619; 2013, № 30, ст. 4084; 2014, № 45, ст. 6154; 2015, № 29, ст. 4362) устанавливает перечень разрешенных для инвестирования активов и порядок инвестирования средств страховых резервов, предусматривающий требования к эмитентам ценных бумаг или выпускам ценных бумаг в зависимости от присвоения кредитных рейтингов, включения в котировальные списки организаторами торговли на рынке ценных бумаг, к структуре активов, в которые допускается инвестирование средств страховых резервов (в том числе требования, предусматривающие максимальный разрешенный процент стоимости каждого вида активов или группы активов от размера страховых резервов или отдельных видов страховых резервов).

1. Общая стоимость активов, в которые инвестированы средства страховых резервов, должна быть равна суммарной величине страховых резервов страховщика, сформированных в соответствии с нормативными актами органа страхового надзора, устанавливающими правила формирования страховых резервов.

2. Настоящее Указание не распространяется на страховые медицинские организации в части операций по обязательному медицинскому страхованию.

3. Средства страховых резервов не могут быть инвестированы в активы, в которые инвестированы собственные средства (капитал) страховщика. В случае если в часть стоимости актива инвестированы собственные средства (капитал) страховщика, в оставшуюся часть стоимости могут быть инвестированы средства страховых резервов.

4. Стоимость активов, в которые инвестированы средства страховых

резервов, определяется на расчетную дату в оценке по данным бухгалтерского учета, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Страховщики обязаны представлять по запросам Банка России и его территориальных учреждений информацию об активах, в которые инвестированы средства страховых резервов, позволяющую проверить выполнение настоящего Указания и структурных соотношений на дату, указанную в запросах. Если для подтверждения выполнения структурных соотношений по указанному запросу невозможно рассчитать какой-либо из страховых резервов в связи с тем, что установленный порядок расчета не позволяет определить его величину на указанную в запросе дату, он принимается равным его величине на ближайшую дату, на которую он мог быть рассчитан.

5. Активы, в которые инвестированы средства страховых резервов, не могут являться предметом залога.

6. Для инвестирования средств страховых резервов принимаются следующие виды активов с учетом требований, указанных в пунктах 7 и 8 настоящего Указания.

6.1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации и ценные бумаги, исполнение обязательств по которым гарантировано Российской Федерацией (в том числе путем гарантирования исполнения обязательств, вытекающих из банковских гарантий и (или) поручительств, обеспечивающих исполнение обязательств, вытекающих из указанных ценных бумаг).

6.2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

6.3. Муниципальные ценные бумаги.

6.4. Акции.

6.5. Облигации, не относящиеся к ценным бумагам, указанным в

подпунктах 6.1 – 6.3, 6.15 настоящего пункта.

6.6. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов для страховщиков, имеющих лицензии на осуществление добровольного страхования жизни.

6.7. Денежные средства, размещенные в депозиты, в том числе удостоверенные депозитными сертификатами.

6.8. Остатки по обезличенным металлическим счетам.

6.9. Недвижимое имущество: здания, жилые и нежилые помещения, земельные участки.

6.10. Доля перестраховщиков в страховых резервах.

6.11. Депо премий по рискам, принятым в перестрахование.

6.12. Дебиторская задолженность страхователей, перестраховщиков, перестрахователей, страховщиков, страховых агентов и страховых брокеров.

6.13. Наличные денежные средства в кассе.

6.14. Денежные средства на банковских счетах.

6.15. Облигации с ипотечным покрытием, а для страховщиков, имеющих лицензию на осуществление добровольного страхования жизни, - также ипотечные сертификаты участия.

6.16. Займы страхователям по договорам страхования жизни.

7. Активы, в которые инвестированы средства страховых резервов, должны соответствовать следующим условиям.

7.1. Ценные бумаги, указанные в подпунктах 6.2, 6.3, 6.5 пункта 6 настоящего Указания, относящиеся к активам, находящимся на территории Российской Федерации, должны соответствовать одному из следующих требований:

эмитент (выпуск) ценной бумаги либо поручитель (гарант) по таким ценным бумагам имеет кредитный рейтинг, соответствующий требованиям пункта 11 настоящего Указания;

ценные бумаги включены в котировальный список первого (высшего)

уровня хотя бы одним организатором торговли на рынке ценных бумаг в Российской Федерации (российской биржей).

Требования настоящего подпункта не распространяются на облигации, выпущенные эмитентом, являющимся концессионером по концессионному соглашению, заключенному в соответствии с законодательством Российской Федерации о концессионных соглашениях, концедентом по которому является Российская Федерация, либо субъект Российской Федерации, либо муниципальное образование с численностью населения более одного миллиона человек, и сумма номинальных стоимостей всех находящихся в обращении облигаций этого эмитента на каждый день не превышает 110 процентов объема инвестиций, предусмотренных всеми заключенными этим эмитентом концессионными соглашениями.

7.2. Ценные бумаги, указанные в подпунктах 6.5 пункта 6 настоящего Указания, не относящиеся к активам, находящимся на территории Российской Федерации (за исключением ценных бумаг, выпущенных международными финансовыми организациями), должны соответствовать одному из следующих требований:

эмитент (выпуск) ценной бумаги либо поручитель (гарант) по таким ценным бумагам имеет кредитный рейтинг, соответствующий требованиям пункта 11 настоящего Указания;

ценные бумаги включены (или в отношении указанных ценных бумаг начата процедура листинга) в первый (высший) котировальный список ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» или в перечень листов (списков, рынков, сегментов) иностранных бирж, установленный Банком России, при включении в которые ценные бумаги могут включаться в первый (высший) котировальный список российских бирж.

7.3. Ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, должны быть включены в Ломбардный список Банка России.

7.4. Ценные бумаги, указанные в подпункте 6.4 пункта 6 настоящего

Указания, должны соответствовать следующим требованиям.

7.4.1. Ценные бумаги, относящиеся к активам, находящимся на территории Российской Федерации, должны быть включены в котировальный список первого (высшего) уровня хотя бы одним организатором торговли на рынке ценных бумаг в Российской Федерации (российской биржей).

7.4.2. Ценные бумаги, не относящиеся к активам, находящимся на территории Российской Федерации, должны быть включены (или в отношении указанных ценных бумаг начата процедура листинга) в первый (высший) котировальный список ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» или в перечень листов (списков, рынков, сегментов) иностранных бирж, установленный Банком России, при включении в которые ценные бумаги могут включаться в первый (высший) котировальный список российских бирж.

7.5. В отношении субординированных облигаций (облигационных займов), предусмотренных статьей 25.1 Федерального закона от 02 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, № 27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 6, ст. 492; 1998, № 31, ст. 3829; 1999, № 28, ст. 3459, ст. 3469; 2001, № 26, ст. 2586; № 33, ст. 3424; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 27, ст. 2700; № 50, ст. 4855; № 52, ст. 5033, ст. 5037; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 1, ст. 18, ст. 45; № 30, ст. 3117; 2006, № 6, ст. 636; № 19, ст. 2061; № 31, ст. 3439; № 52, ст. 5497; 2007, № 1, ст. 9; № 22, ст. 2563; № 31, ст. 4011; № 41, ст. 4845; № 45, ст. 5425; № 50, ст. 6238; 2008, № 10, ст. 895; 2009, № 1, ст. 23; № 9, ст. 1043; № 18, ст. 2153; № 23, ст. 2776; № 30, ст. 3739; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 8, ст. 775; № 27, ст. 3432; № 30, ст. 4012; № 31, ст. 4193; № 47, ст. 6028; 2011, № 7, ст. 905; № 27, ст. 3873, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728, ст. 6730; № 49, ст. 7069; № 50, ст. 7351; 2012, № 27, ст. 3588; № 31, ст.

4333; № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7605, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 19, ст. 2317, ст. 2329; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3438, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 40, ст. 5036; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6683, ст. 6699; 2014, № 6, ст. 563; № 19, ст. 2311; № 26, ст. 3379; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5317, ст. 5320; № 45, ст. 6144, ст. 6154; № 49, ст. 6912; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 37; № 17, ст. 2473; № 27, ст. 3947, ст. 3950; № 29, ст. 4355, ст. 4385) (далее – Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»), эмитент (выпуск) субординированных облигаций (облигационных займов) должен иметь кредитный рейтинг не ниже верхней границы уровня, установленного Советом директоров Банка России.

7.6. Активы, указанные в подпункте 6.6 пункта 6 настоящего Указания должны соответствовать следующим требованиям.

7.6.1. Инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов должны одновременно соответствовать следующим требованиям:

стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда должна составлять не менее 1 миллиарда рублей;

в отношении управляющей компании паевого инвестиционного фонда в течение года, предшествующего дате инвестирования средств страховых резервов, должны отсутствовать нарушения, являющиеся основанием для запрета на проведение всех или части операций;

информация о стоимости активов и стоимости чистых активов управляющей компании раскрывается на официальном сайте управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на ежедневной основе по состоянию на предыдущий рабочий день и является доступной на указанном сайте не менее трех месяцев с даты ее опубликования.

7.6.2. В отношении инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов правила доверительного управления паевых инвестиционных фондов должны иметь инвестиционную декларацию,

содержащую перечень объектов инвестирования, который должен быть ограничен недвижимым имуществом, удовлетворяющим требованиям настоящего Указания, и денежными средствами.

7.7. Активы, указанные в подпунктах 6.7, 6.8, 6.14 пункта 6 настоящего Указания, должны быть размещены в банках, имеющих кредитные рейтинги, соответствующие требованиям пункта 11 настоящего Указания.

Условиями договоров банковского обслуживания с банками, не являющимися резидентами Российской Федерации, должно быть предусмотрено безусловное право Центрального банка Российской Федерации по запросу получать и обязанность банка предоставлять любую информацию о состоянии счета страховщика и изменениях счета страховщика за последние пять лет.

В отношении активов, указанных в подпункте 6.7 пункта 6 настоящего Указания, для страховщиков, не имеющих лицензии на осуществление добровольного страхования жизни, условия договора банковского депозита должны допускать возможность возврата страховщику – вкладчику размещенных в депозит денежных средств как минимум по истечении 390 дней от даты начала срока действия договора банковского депозита.

Активы, указанные в подпункте 6.7 пункта 6 настоящего Указания, для страховщиков, не имеющих лицензии на осуществление добровольного страхования жизни, не должны являться субординированными депозитами, размещенными в банках в соответствии со статьей 25.1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности».

7.8. Активы, указанные в подпункте 6.9 пункта 6 настоящего Указания, должны соответствовать следующим требованиям.

7.8.1. Рыночная стоимость объектов недвижимости должна подтверждаться отчетом об оценке рыночной стоимости объекта недвижимости независимого оценщика, составленным в соответствии с требованиями Федерального закона «Об оценочной деятельности в

Российской Федерации».

7.8.2. Рыночная стоимость объекта недвижимости должна подтверждаться с периодичностью не реже одного раза в год в соответствии с законодательством Российской Федерации независимым оценщиком при соблюдении одного из следующих требований:

договор на проведение оценки объектов недвижимости заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки, заключало договоры на проведении оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних 10 лет и выручка за последний отчетный год которого от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей;

отчет о проведении оценки объекта недвижимости составлен оценщиком, в отношении которого на дату составления отчета со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренные Федеральным законом от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3813; 2002, № 4, ст. 251; № 12, ст. 1093; № 46, ст. 4537; 2003, № 2, ст. 167; № 9, ст. 805; 2004, № 35, ст. 3607; 2006, № 31, ст. 3456; 2007, № 7, ст. 834; № 29, ст. 3482; № 31, ст. 4016; 2008, № 27, ст. 3126; 2009, № 19, ст. 2281; № 29, ст. 3582; № 52, ст. 6419, ст. 6450; 2010, № 30, ст. 3998; 2011, № 1, ст. 43; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7024, ст. 7061; 2013, № 23, ст. 2871; № 27, ст. 3477; № 30, ст. 4082; 2014, № 11, ст. 1098; № 23, ст. 2928; № 26, ст. 3377; № 30, ст. 4226; 2015, № 1, ст. 52; № 10, ст. 1418; № 24, ст. 3372; № 29, ст. 4342; № 29, ст. 4350) (далее – Федеральный закон «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»), а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления

оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет.

7.8.3. Средства страховых резервов инвестируются в объекты недвижимости по стоимости, не превышающей их рыночную стоимость.

7.8.4. На объект недвижимости не наложены следующие ограничения (обременения):

арест;

запрет на продажу или иное отчуждение;

рента недвижимого имущества, находящегося в индивидуальной или общей долевой собственности граждан Российской Федерации.

7.8.5. Право собственности страховщика на объекты недвижимости должно быть зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации.

7.9. В отношении долей перестраховщиков в страховых резервах, указанных в подпункте 6.10 пункта 6 настоящего Указания, перестраховщики должны соответствовать требованиям.

7.9.1. Перестраховщики, являющиеся резидентами Российской Федерации, должны иметь лицензию на осуществление перестрахования и удовлетворять требованиям статьи 25 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

7.9.2. Перестраховщики, не являющиеся резидентами Российской Федерации, должны иметь право в соответствии с национальным законодательством государства, на территории которого они учреждены, осуществлять перестраховочную деятельность и иметь кредитный рейтинг, соответствующий требованиям пункта 11 настоящего Указания.

В отношении долей перестраховщиков, сформированных по договорам перестрахования, заключенным с перестраховщиками, не являющимися резидентами Российской Федерации и осуществляющие перестраховочную деятельность в составе пулов по страхованию ядерных рисков, при условии

солидарной ответственности участников пула, принимающего такие риски, в рамках пула, требование абзаца первого подпункта 7.9.2 пункта 7 настоящего Указания применяется только к страховщику, осуществляющему перестраховочную деятельность от имени и за счет других участников пула в установленном пулом порядке.

7.10. Дебиторская задолженность страхователей, перестраховщиков, перестрахователей, страховщиков, страховых агентов и страховых брокеров, указанная в подпункте 6.12 пункта 6 настоящего Указания, должна возникать в результате операций страхования, сострахования и перестрахования и не являться просроченной.

Срок погашения дебиторской задолженности страховых агентов не может превышать трех месяцев с момента ее возникновения.

7.11. Дебиторская задолженность страховщиков, возникшая в результате расчетов по прямому возмещению убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств, должна быть уменьшена на сумму кредиторской задолженности, возникшей в результате этих же расчетов со страховщиками.

7.12. Активы, указанные в подпункте 6.15 пункта 6 настоящего Указания должны соответствовать следующим требованиям.

7.12.1. Облигации с ипотечным покрытием должны одновременно соответствовать требованиям, установленным абзацами вторым и третьим настоящего подпункта, и хотя бы одному из требований, установленных абзацами четвертым – шестым настоящего подпункта:

в состав ипотечного покрытия не должны входить объекты незавершенного строительства;

размер ипотечного покрытия на дату выпуска должен более чем в полтора раза превышать сумму обязательств по выплате номинальной стоимости выпуска (за исключением облигаций с ипотечным покрытием,

эмитентом которых является кредитная организация);

эмитент (выпуск) ценной бумаги имеет кредитный рейтинг, соответствующий требованиям пункта 11 настоящего Указания;

ценные бумаги включены в котировальный список первого (высшего) уровня хотя бы одним организатором торговли на рынке ценных бумаг в Российской Федерации (российской биржей);

исполнение обязательств эмитента по выпуску ценных бумаг в полном объеме или частично обеспечено государственными гарантиями Российской Федерации или солидарным поручительством акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

7.12.2. Ипотечные сертификаты участия должны одновременно соответствовать следующим требованиям:

в состав ипотечного покрытия не должны входить объекты незавершенного строительства;

в ипотечное покрытие ипотечных сертификатов участия должны входить только денежные средства или права требования, обеспеченные залогом объектов недвижимости;

договор на проведение оценки объектов недвижимости, залогом которых обеспечены права требования, входящие в состав ипотечного покрытия, заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки, заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних 10 лет и выручка за последний отчетный год которого от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей;

отчет о проведении оценки объекта недвижимости составлен оценщиком, в отношении которого на дату составления отчета со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренные Федеральным законом «Об оценочной деятельности в

Российской Федерации», а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет.

7.13. Займы, указанные в подпункте 6.16 пункта 6 настоящего Указания, должны быть предоставлены в соответствии со статьей 26 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» страхователям – физическим лицам по договорам страхования жизни, заключенным на срок не менее пяти лет, в пределах математического резерва, сформированного по договору страхования жизни, при условии их предоставления не ранее чем через два года с начала действия договора страхования жизни, и на возмездной основе (с условием платы за пользование займом в размере не менее нормы доходности от размещения резерва по страхованию жизни, использованной при расчете страхового тарифа).

7.14. В отношении ценных бумаг, учет прав на которые осуществляется депозитарием, депозитарии должны одновременно соответствовать следующим требованиям:

депозитарий должен иметь лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

счета депо депозитария для учета таких ценных бумаг должны быть открыты в небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД).

7.15. Средства страховых резервов не могут быть инвестированы в следующие виды активов:

ценные бумаги, эмитентами которых являются страховщики, вклады и доли в складочном или уставном капитале страховщиков;

ценные бумаги, в момент приобретения которых было известно, что в отношении их эмитентов осуществляется санация или введена процедура банкротства (наблюдение, внешнее управление, конкурсное производство) в

соответствии с законодательством Российской Федерации о банкротстве либо в отношении их эмитентов такая процедура применялась в течение двух предыдущих лет;

ценные бумаги, в отношении которых заключен договор о продаже их (или иной договор предусматривающий отчуждение их) в будущем;

дебиторская задолженность лиц, в отношении которых осуществляется санация или введена процедура банкротства (наблюдение, внешнее управление, конкурсное производство) в соответствии с законодательством Российской Федерации о банкротстве;

земли сельскохозяйственного назначения и земельные участки для индивидуального жилищного строительства;

активы, полученные по договорам займа и (или) кредитным договорам и (или) приобретенные страховщиком за счет средств, полученных по действующим договорам займа и (или) кредитным договорам.

8. Активы, указанные в подпунктах 6.1 – 6.6, 6.9, 6.15 пункта 6 настоящего Указания, в которые инвестированы средства страховых резервов, должны быть полностью оплачены страховщиком денежными средствами и должна отсутствовать задолженность страховщика по их оплате.

Требование настоящего пункта об оплате активов денежными средствами не распространяется на активы, приобретенные путем заключения сделок, совершенных на организованных торгах, и на активы, права на которые получены на безвозмездной основе.

9. В целях настоящего Указания активами, находящимися на территории Российской Федерации, являются следующие активы.

9.1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации и ценные бумаги, исполнение обязательств по которым гарантированы Российской Федерацией (в том числе путем гарантирования исполнения обязательств, вытекающих из банковских гарантий и (или) поручительств, обеспечивающих исполнение обязательств, вытекающих из указанных

ценных бумаг).

9.2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации.

9.3. Муниципальные ценные бумаги.

9.4. Иные ценные бумаги, указанные в подпунктах 6.4 – 6.6, 6.15 пункта 6 настоящего Указания и выпущенные (выданные) резидентами Российской Федерации.

9.5. Денежные средства на счетах, а также размещенные в депозиты, в том числе удостоверенные депозитными сертификатами, а также остатки по обезличенным металлическим счетам, в банках, являющихся резидентами Российской Федерации.

9.6. Недвижимое имущество, расположенное на территории Российской Федерации.

9.7. Доля в страховых резервах перестраховщиков, являющихся резидентами Российской Федерации.

9.8. Депо премий по рискам, принятым в перестрахование, у перестрахователей – резидентов Российской Федерации.

9.9. Дебиторская задолженность страхователей, перестраховщиков, перестрахователей, страховщиков, страховых агентов и страховых брокеров, являющихся резидентами Российской Федерации.

9.10. Наличные денежные средства в кассе в рублях.

9.11. Займы, выданные страхователям по договорам страхования жизни – физическим лицам, являющимся резидентами Российской Федерации.

10. Инвестирование средств страховых резервов может осуществляться страховщиком самостоятельно, а также путем передачи части средств страховых резервов в доверительное управление доверительным управляющим, являющимся резидентами Российской Федерации.

При передаче в доверительное управление средств страховых резервов страховщик должен выполнять требования, предусмотренные настоящим Указанием, а также учитывать структуру своего страхового портфеля, сроки действия договоров страхования, вероятность наступления страхового события, возможность исполнения обязанности по осуществлению страховых выплат при нахождении средств страховых резервов в доверительном управлении. Кроме того, страховщик в договоре доверительного управления предусматривает возможность безусловного изъятия части средств из доверительного управления для осуществления страховых выплат в срок не позднее конца четвертого рабочего дня с даты получения уведомления управляющей компанией.

11. При оценке соответствия активов требованиям настоящего Указания в части наличия у банка, перестраховщика, эмитента или выпуска ценных бумаг, иных лиц кредитного рейтинга уровень кредитного рейтинга должен быть не ниже нижней границы уровня, установленного Советом директоров Банка России.

12. Активы, в которые инвестированы средства страховых резервов, должны удовлетворять требованиям, предусматривающим максимальный разрешенный процент стоимости каждого вида активов или группы активов от размера страховых резервов или отдельных видов страховых резервов, указанным в приложении к настоящему Указанию (далее – структурные соотношения).

13. Страховщик инвестирует средства страховых резервов в активы, перечисленные в пункте 6 настоящего Указания и удовлетворяющие требованиям настоящего Указания, но не указанные в структурных соотношениях, без учета структурных соотношений.

14. Для страховщиков (кроме страховщиков, осуществляющих обязательное страхование гражданской ответственности владельцев

транспортных средств) величина страховых резервов, средства которых инвестируются в соответствии с настоящим Указанием, определяется как сумма страховых резервов, формируемых в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Для страховщиков, осуществляющих обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств, величина страховых резервов, средства которых инвестируются в соответствии с настоящим Указанием, определяется как сумма страховых резервов, формируемых в соответствии с законодательством Российской Федерации (кроме страхового резерва для компенсации расходов на осуществление страховых выплат и прямое возмещение убытков в последующие периоды (стабилизационного резерва по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств), и превышения стабилизационного резерва по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств над суммой дебиторской задолженности страховщиков, возникшей в результате расчетов по прямому возмещению убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств, уменьшенной на сумму кредиторской задолженности, возникшей в результате этих же расчетов со страховщиками, в которую инвестированы средства стабилизационного резерва по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств).

15. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 90 дней после дня его официального опубликования.

16. Средства страховых резервов могут быть инвестированы в активы, указанные в подпункте 6.4 пункта 6 настоящего Указания, не соответствующие требованиям подпункта 7.4 пункта 7 настоящего Указания, до 01 июля 2018 года в случае, если собственные средства

(капитал) страховщика или средства страховых резервов были инвестированы страховщиком в данные активы до дня вступления в силу настоящего Указания.

17. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившим силу:

Указание Банка России от 16 ноября 2014 года № 3444-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 22 декабря 2014 года № 35297 («Вестник Банка России» от 26 декабря 2014 года № 114);

Указание Банка России от 9 марта 2016 года № 3973-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 16 ноября 2014 года № 3444-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 4 апреля 2016 года № 41657 («Вестник Банка России» от 14 апреля 2016 года № 38).

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение
к Указанию Банка России
от _____ №
«О порядке инвестирования
средств страховых резервов и
перечне разрешенных для
инвестирования активов»

СТРУКТУРНЫЕ СООТНОШЕНИЯ

№ п/п	Виды активов, в которые инвестируются средства страховых резервов	Предельный разрешенный процент
1	2	3
1	Стоимость государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и муниципальных ценных бумаг	Не более 45 % от суммарной величины страховых резервов
2	Стоимость государственных ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации	Не более 40 % от суммарной величины страховых резервов
3	Стоимость муниципальных ценных бумаг одного органа местного самоуправления	Не более 40 % от суммарной величины страховых резервов
4	Максимальная сумма денежных средств, размещенных в депозиты, в том числе удостоверенные депозитными сертификатами, а также остатков по обезличенным металлическим счетам в банках	Не более 60 % от суммарной величины страховых резервов
5	Сумма денежных средств, размещенных в депозиты, в том числе удостоверенные депозитными сертификатами, а также остатков по обезличенным металлическим счетам в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже верхней границы уровня, установленного Советом директоров Банка России	Не более 60 % от суммарной величины страховых резервов
6	Сумма денежных средств, размещенных в депозиты, в том числе удостоверенные депозитными сертификатами, а также остатков по обезличенным металлическим счетам в банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже нижней границы, но ниже верхней границы уровня, установленного Советом директоров Банка России	Не более 50 % от суммарной величины страховых резервов
7	Максимальная сумма денежных средств, размещенных в депозиты, в том числе удостоверенные депозитными сертификатами, а также остатков по обезличенным металлическим счетам в одном банке	Не более 25 % от суммарной величины страховых резервов
8	Стоимость акций	Не более 20 % от суммарной величины страховых резервов
9	Стоимость облигаций (кроме государственных ценных бумаг Российской Федерации и ценных бумаг, исполнение обязательств по которым гарантировано Российской Федерацией (в том числе путем гарантирования исполнения обязательств, вытекающих из банковских гарантий и (или) поручительств, обеспечивающих исполнение обязательств, вытекающих из указанных ценных бумаг), государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных ценных бумаг и ипотечных ценных бумаг)	Не более 45 % от суммарной величины страховых резервов
10	Стоимость субординированных облигаций (облигационных займов), предусмотренных статьей 25.1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»	Не более 20 % от суммарной величины страховых резервов
11	Суммарная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов	Не более 100 % от величины резерва дополнительных выплат (страховых бонусов)
12	Суммарная стоимость ценных бумаг, указанных в подпунктах 6.4 – 6.6, 6.15 пункта 6 настоящего Указания, выпущенных (выданных, эмитированных) одним	Не более 10 % от суммарной величины страховых резервов

1	2	3
	юридическим лицом	
13	Стоимость ценных бумаг, выпущенных (выданных, эмитированных) одним банком, денежных средств, размещенных в депозиты, в том числе удостоверенных депозитными сертификатами, остатков по обезличенным металлическим счетам, и денежных средств, находящихся на счетах в этом же банке	Не более 40 % от суммарной величины страховых резервов
14	Стоимость недвижимого имущества, соответствующего одновременно требованиям абзацев второго и третьего подпункта 7.8.2 пункта 7 настоящего Указания	Не более 25 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 20 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
15	Стоимость недвижимого имущества, соответствующего требованию абзаца второго или абзаца третьего подпункта 7.8.2 пункта 7 настоящего Указания	Не более 20 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 15 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
16	Стоимость одного объекта недвижимости	Не более 10 % от суммарной величины страховых резервов
17	Стоимость ценных бумаг, выпущенных международными финансовыми организациями и включенных в Ломбардный список Банка России	Не более 20 % от суммарной величины страховых резервов
18	Суммарная величина доли перестраховщиков в страховых резервах (кроме доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков)	Не более 20 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 50 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни по всем видам страхования (кроме видов страхования, указанных в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»), за исключением резерва заявленных, но не урегулированных убытков по всем видам страхования (кроме видов страхования, указанных в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»). не более 60 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни по видам страхования, указанным в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»), за исключением

1	2	3
		резерва заявленных, но не урегулированных убытков по видам страхования, указанным в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»)
19	Суммарная величина доли перестраховщиков, не являющихся резидентами Российской Федерации, в страховых резервах (кроме доли перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков)	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 40 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни по всем видам страхования (кроме видов страхования, указанных в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»), за исключением резерва заявленных, но не урегулированных убытков по всем видам страхования (кроме видов страхования, указанных в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»). не более 50 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни по видам страхования, указанным в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»), за исключением резерва заявленных, но не урегулированных убытков по видам страхования, указанным в подпунктах 7 – 9, 15 – 18 пункта 1 статьи 32 ⁹ Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации»)
20	Максимальная величина в страховых резервах (кроме доли перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков) доли одного перестраховщика, являющегося резидентом Российской Федерации и имеющего кредитный рейтинг не ниже уровня, соответствующего требованиям пункта 11 настоящего Указания	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 35 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, за исключением резерва заявленных, но не урегулированных убытков
21	Максимальная величина в страховых резервах (кроме	Не более 10 % от величины

1	2	3
	доли перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков) доли одного перестраховщика, являющегося резидентом Российской Федерации и не имеющего кредитного рейтинга либо имеющего кредитный рейтинг ниже уровня, соответствующего требованиям пункта 11 настоящего Указания	страховых резервов по страхованию жизни; не более 25 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, за исключением резерва заявленных, но не урегулированных убытков
22	Максимальная величина в страховых резервах (кроме доли перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков) доли одного перестраховщика, не являющегося резидентом Российской Федерации, созданного на территории государства, являющегося членом одной из следующих международных организаций: Евразийский экономический союз (ЕАЭС); Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР); Содружество Независимых Государств (СНГ); Шанхайская организация сотрудничества (ШОС); Комитет экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма (Манивэл); Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ)	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 35 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, за исключением резерва заявленных, но не урегулированных убытков
23	Максимальная величина в страховых резервах (кроме доли перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков) доли одного перестраховщика, не являющегося резидентом Российской Федерации, который создан на территории государства, не являющегося членом одной из международных организаций, указанных в строке 22 настоящей таблицы	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 30 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, за исключением резерва заявленных, но не урегулированных убытков
24	Депо премий по рискам, принятым в перестрахование	Не более 10 % от суммарной величины страховых резервов
25	Дебиторская задолженность страхователей, перестрахователей, страховых агентов, страховых брокеров по страховым премиям (взносам), за исключением дебиторской задолженности, указанной в строке 28 настоящей таблицы	Не более 15 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 55 % от величины резерва незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни
26	Дебиторская задолженность страхователей, перестрахователей, страховых агентов, страховых брокеров, имеющих кредитный рейтинг не ниже уровня, соответствующего требованиям пункта 11 настоящего Указания по страховым премиям (взносам), за исключением дебиторской задолженности, указанной в строке 28 настоящей таблицы	Не более 15 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 55 % от величины резерва незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни
27	Дебиторская задолженность страхователей, перестрахователей, страховых агентов, страховых брокеров, не имеющих кредитный рейтинг, либо имеющих кредитный рейтинг ниже уровня, соответствующего требованиям пункта 11 настоящего Указания по страховым премиям (взносам), за исключением дебиторской задолженности, указанной в строке 28 настоящей таблицы	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 45 % от величины резерва незаработанной премии по страхованию иному, чем страхование жизни

1	2	3
28	<p>Дебиторская задолженность страхователей по договорам обязательного государственного страхования, дебиторская задолженность страхователей, являющихся государственными или муниципальными заказчиками, по договорам страхования, заключенным в порядке, установленном Федеральным законом от 5 апреля 2013 года № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 14, ст. 1652; № 27, ст. 3480; № 52, ст. 6961; 2014, № 23, ст. 2925; № 30, ст. 4225; № 48, ст. 6637; № 49, ст. 6925; 2015, № 1, ст. 11, ст. 51, ст. 72; № 10, ст. 1393, ст. 1418; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 3979, ст. 4001; № 29, ст. 4342, ст. 4346, ст. 4352, ст. 4353, ст. 4375; 2016, № 1, ст. 10, ст. 89; № 11, ст. 1493; № 15, ст. 2058) (далее – Федеральный закон «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд»), по страховым премиям (взносам), дебиторская задолженность страхователей, являющихся заказчиками, по договорам страхования, заключенным в порядке, установленном Федеральным законом от 18 июля 2011 года № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 30, ст. 4571; № 50, ст. 7343; 2012, № 53, ст. 7649; 2013, № 23, ст. 2873; № 27, ст. 3452; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6961; 2014, № 11, ст. 1091; 2015, № 1, ст. 11; № 27, ст. 3947, ст. 3950, ст. 4001; № 29, ст. 4375) (далее – Федеральный закон «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»), по страховым премиям (взносам), а также дебиторская задолженность страхователей по договорам сельскохозяйственного страхования с государственной поддержкой, заключенных в порядке, установленном Федеральным законом 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» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 31, ст. 4700; № 50, ст. 7359; 2013, № 30, ст. 4084; 2014, № 52, ст. 7535) (далее – Федеральный закон о государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования), по страховым премиям (взносам)</p>	<p>Не более 100 % от величины резерва незаработанной премии по договорам обязательного государственного страхования, договорам страхования, заключенным в порядке, установленном Федеральным законом «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», по договорам страхования, заключенным в порядке, установленном Федеральным законом «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», а также по договорам сельскохозяйственного страхования с государственной поддержкой, заключенных в порядке, установленном Федеральным законом о государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования</p>
29	<p>Суммарная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за исключением дебиторской задолженности, указанной в строках 25 – 28 настоящей таблицы</p>	<p>Не более 25 % от суммарной величины страховых резервов, за исключением резерва незаработанной премии</p>
30	<p>Дебиторская задолженность страховщиков, возникающая в результате расчетов по прямому возмещению убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств, уменьшенная на сумму кредиторской задолженности, возникшей в результате этих же расчетов со страховщиками</p>	<p>Не более 100 % от величины страхового резерва для компенсации расходов на осуществление страховых выплат и прямое возмещение убытков в последующие периоды (стабилизационного резерва по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств)</p>
31	<p>Суммарная стоимость облигаций с ипотечным покрытием и ипотечных сертификатов участия</p>	<p>Не более 45 % от величины страховых резервов по страхованию жизни</p>

1	2	3
32	Суммарная стоимость облигаций с ипотечным покрытием	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
33	Максимальная стоимость облигаций с ипотечным покрытием, соответствующих требованию абзаца четвертого или пятого подпункта 7.12.1 пункта 7 настоящего Указания, и ипотечных сертификатов участия	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
34	Максимальная стоимость облигаций с ипотечным покрытием, соответствующих требованию абзаца шестого подпункта 7.12.1 пункта 7 настоящего Указания	Не более 45 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
35	Стоимость облигаций с ипотечным покрытием, соответствующих требованию абзаца шестого подпункта 7.12.1 пункта 7 настоящего Указания, в рамках одного выпуска	Не более 30 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
36	Стоимость облигаций с ипотечным покрытием, соответствующих требованию абзаца шестого подпункта 7.12.1 пункта 7 настоящего Указания, одного первоначального кредитора по обязательствам, денежные требования по которым являются предметом залога по облигациям с ипотечным покрытием	Не более 20 % от величины страховых резервов по страхованию жизни; не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
37	Займы страхователям по договорам страхования жизни	Не более 10 % от величины страховых резервов по страхованию жизни
38	Средства страховых резервов, переданные в доверительное управление доверительным управляющим	Не более 50 % от суммарной величины страховых резервов
39	Суммарная стоимость активов, в которые инвестированы средства страховых резервов, не относящихся к находящимся на территории Российской Федерации, за исключением доли перестраховщиков, не являющихся резидентами Российской Федерации, в страховых резервах	Не более 30% от суммарной величины страховых резервов
40	Суммарная стоимость активов, указанных в подпунктах 6.2 – 6.6, 6.12, 6.15 пункта 6 настоящего Указания, выпущенных (выданных, эмитированных и др.) связанными сторонами, и активов, указанных в подпунктах 6.7 – 6.8, 6.14 пункта 6 настоящего Указания, размещенных (находящихся) на счетах связанных сторон	Не более 20 % от суммарной величины страховых резервов