

Сводная таблица замечаний и предложений по проекту  
положения Банка России «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности  
страховщиков», поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения  
оценки регулирующего воздействия

№ п/п	Структурная единица проекта нормативного акта Банка России в редакции, размещенной на ОРВ	Структурная единица проекта нормативного акта Банка России в текущей редакции с учетом интеграции приложения 3 в основной текст документа	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование и место нахождения юридического лица, Ф.И.О. индивидуального предпринимателя, физического лица, контактные данные (адрес электронной почты, телефон))	Решение	Пояснение
1	2	3	4	5	6	7
1.	Пункт 1 <sup>1.3</sup> проекта	Пункт 7.3 проекта	Удалить текст, отображаемый как зачеркнутый.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено	
2.	Пункт 1.1 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.1.1 пункта 5.1 проекта, пункт 7.4 проекта	При расчете страховых резервов и доли перестраховщиков в них используется только информация, доступная страховщику на расчетную дату. Таким образом, в явном виде исключаются события после отчетной даты, что не	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Проект предполагает не учитывать события после расчетной даты для целей расчета страховых резервов и нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, поскольку надзорная отчетность составляется на ежемесячной основе

			соответствует требованиям актуарных стандартов, а также сложившейся практике. Предлагаем исключить данное требование.			и в сжатые сроки. Таким образом, в условиях непрерывной сдачи отчетности, события после расчетной даты будут учитываться в расчетах при составлении отчетности на следующую отчетную дату (через месяц).
3.	Пункт 1.3 приложения 3 к Проекту	Подпункт 5.1.3 пункта 5.1 проекта	<p>Дополнить описание учетной группы 10 («страхование имущества») указанием на договоры сельскохозяйственного страхования.</p> <p>Явным образом не поименован вид «сельскохозяйственное страхование», что может вызвать разночтения. Предлагается уточнить.</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Договоры страхования по виду сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных) являются договорами страхования имущества (статья 930 Гражданского кодекса Российской Федерации).</p> <p>Дополнение пункта указанием на название только одного из видов страхования, договоры по которому относятся к учетной группе, приведет к неопределенности в отношении иных видов страхования.</p>
4.	(Пункт 1.4 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.1.4 пункта 5.1 проекта	К учетной группе 18 (накопительное страхование жизни) предлагается относить только договоры, предусматривающие негарантированные выплаты и не предусматривающие дополнительные выплаты, кроме	Беляева Д.В.	Не учтено	Договоры накопительного страхования жизни подлежат отнесению к учетной группе 18 вне зависимости от того, предусматривают ли они негарантированные выплаты или нет.

			договоров страхования, относящихся к учетной группе 20.			
5.	Пункт 1.4 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.1.4 пункта 5.1 проекта	К учетной группе 20 (пенсионное страхование) предлагается относить только договоры пенсионного страхования, предусматривающие негарантированные выплаты и не предусматривающие дополнительные выплаты.	Беляева Д.В.	Не учтено	Договоры пенсионного страхования подлежат отнесению к учетной группе 20 вне зависимости от того, предусматривают ли они негарантированные выплаты или нет.
6.	Пункт 1.6 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.1.6 пункта 5.1 проекта	Исключить требование о выделении дополнительных учетных групп в зависимости от валюты страховой суммы, поскольку оно технически не осуществимо. Положение о формировании страховых резервов утверждается до расчета страховых резервов, а проверка состава учетных групп может быть произведена только после закрытия периода (например, на 31.12.2020 нужно в январе сначала посчитать начисленную премию за 2020 год, потом переутвердить положение о формировании страховых резервов, потом начать считать резервы на 31.12.2020 – не реализуемо). Такое требование может привести к различному составу	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено	Требование об обязательности выделения валютных дополнительных учетных групп исключено. При этом в положении о формировании страховых резервов должны быть закреплены критерии распределения величины страховых резервов и доли перестраховщиков в них по валютам, в том числе для целей расчета валютного риска (подпункт 5.7.1 пункта 5.7 проекта).

			<p>учетных групп (включая дополнительные) на каждую расчетную дату, что не позволит произвести расчет (например, для расчета заработанной премии требуется РНП на начало периода, тогда как на начало периода Журналы РНП не содержат разбивки по новому составу групп). Обязанность страховщика на каждую отчетную дату переклассифицировать все ранее посчитанные страховые резервы по новым группам создает избыточную нагрузку на ИТ систему.</p> <p>Также необходимо отметить, что убытки могут возникать в иной валюте по сравнению с валютой страховой суммы, поэтому предлагаем не фиксировать валюту расчета резервов.</p>			
7.	Пункт 1.10 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.1.10 пункта 5.1	<p>Унифицировать основания признания договора с положениями пункта 8.1 Положения Банка России от 15.06.2020 № 722-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета страховщиками договоров страхования иного, чем</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Согласно главе 4 проекта, стоимость обязательств страховой организации рассчитывается на основании данных бухгалтерского учета за исключением, кроме прочего, обязательств из договоров страхования (пункт 4.3).</p> <p>Таким образом, различные</p>

			<p>страхование жизни, договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, и договоров обязательного медицинского страхования».</p> <p>Различный порядок признания договоров может не позволить соблюсти требование пункта 4.1 проекта, согласно которому стоимость обязательств страховой организации рассчитывается на основании данных бухгалтерского учета страховой организации. Бухгалтерский учет к моменту вступления в силу проекта будет осуществляться согласно Положению № 722-П и при применении разных подходов не позволит получить необходимую информацию, либо соответствующие трудозатраты будут избыточными.</p>			<p>подходы к признанию договоров страхования в проекте и в Положении Банка России от 15.06.2020 № 722-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета страховщиками договоров страхования иного, чем страхование жизни, договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, и договоров обязательного медицинского страхования» не могут повлиять на исполнение требований главы 4 проекта.</p>
8.	Пункт 1.11 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.1.10 пункта 5.1 проекта	Предлагаем конкретизировать оборот «дата вступления в силу», т.к. в таком виде его смысл не вполне ясен.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Термин «вступление в силу договора страхования» является легальным и раскрывается положениями статьи 957 Гражданского кодекса Российской Федерации.
9.	Пункт 1.13 приложения к проекту	Подпункт 5.1.13 пункта 5.1 проекта	Абзацы 2 и 3 подпункта противоречат друг другу. Если договор можно расторгнуть в	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено частично	Считать верхней границей дату окончания периода действия страхового покрытия в обоих случаях

любой день после расчетной даты (абзац второй), то согласно абзацу третьему логично считать верхней границей расчетную дату.

Предлагаем считать верхней границей договора дату окончания периода действия страхового покрытия в обоих случаях.

некорректно. Если страховщик может расторгнуть (изменить условия) договор в любой день, но не воспользовался своим правом на отчетную дату, то применяется предпосылка, что страховщик будет предоставлять услугу до конца периода действия страхового покрытия.

Также обращаем внимание, что абзац третий подпункта распространяется на долгосрочные договоры с регулярным пересмотром условий.

Вместе с тем, во избежание сомнений, абзац третий скорректирован и изложен в следующей редакции:

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

10.	(в Пункт 2.1 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.1 пункта 5.2	Под определение резерва премий формально подпадают обязательства по страховым событиям, произошедшим до отчетной даты. Требуется устранить противоречие.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено	<p>Внесены уточнения в абзацы второй и третий, которые изложены в следующей редакции:</p> <p>«резерв инвестиционных обязательств, являющийся оценкой стоимости на расчетную дату обязательств страховщика по учитываемым в расчете договорам страхования <b>по не истекшей до расчетной даты части периодов</b> действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров страхования, в части увеличения страховой суммы и (или) осуществления дополнительных выплат сверх страховой суммы, на которые выгодоприобретатель имеет право в соответствии с условиями такого договора, в зависимости от изменения показателя (в том числе стоимости актива, значения индекса), определенного в соответствии с условиями такого договора (далее – дополнительные выплаты). Резерв инвестиционных обязательств формируется по учетной группе 19;</p> <p>резерв премий, являющийся оценкой на расчетную дату стоимости обязательств страховщика, вытекающих из учитываемых в расчете договоров</p>
-----	-------------------------------------	---------------------------	--	-------------------------------	--------	--

						страхования по не истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия до верхней границы соответствующих договоров, за исключением обязательств, учитываемых в резерве инвестиционных обязательств;».
11.	Пункт 2.1 Приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.1 пункта 5.2 проекта	Требуется более подробное описание резерва по прямому возмещению убытков (РПВУ)? Если убыток оплачен, но еще не получен фикс, должна ли ожидаемая сумма фикса включаться в резерв?	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Совокупное толкование положений пунктов 5.2.1 пункта 5.2, подпункта 5.2.2.4 пункта 5.2, абзаца двенадцатого подпункта 5.2.2.7 пункта 5.2 и подпункта 5.4.7 пункта 5.4 проекта исчерпывающим образом закрепляют расчет резерва по прямому возмещению убытков.</p> <p>Так, согласно абзацу второму подпункта 5.4.7.1 пункта 5.4 проекта при оценке резерва по прямому возмещению убытков поступления в рамках соглашения о прямом возмещении убытков (получение возмещения от страховщика, который застраховал ответственность лица, причинившего вред, или профессионального объединения страховщиков) учитываются в качестве входящего денежного потока, то есть т.н. «фикс» учитывается как входящий денежный поток.</p>



						<p>При этом согласно абзацу четвертому пункта 1.1 и абзацу двенадцатому подпункта 5.2.2.7 пункта 5.2 проекта права требования к страховым организациям, при условии, что расчеты по таким правам требования осуществляются в рамках соглашения о прямом возмещении убытков и такие права требования возникли в результате прямого возмещения убытков до расчетной даты, учитываются в составе активов как права требования, а не в составе страховых резервов.</p>
12.	Подпункт 2.2.1 пункта 2.2 приложения 3 к проекту	Абзац второй подпункта 5.2.2.1 пункта 5.2 проекта	Требуется конкретизировать – например, неотносимые расходы в рамках МСФО17 не включаются в денежные потоки?	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Как следует из положений абзаца первого пункта 5.2.2.1 проекта, при оценке величины страховых резервов актуарий строит прогноз денежных потоков, связанных с договорами страхования.</p> <p>Таким образом, если неотносимые расходы в рамках МСФО 17 не связаны с договорами страхования (учитываются на нестраховых балансовых (расходных) счетах), то они не включаются в соответствующий прогноз денежных потоков.</p>
13.	Подпункт 2.2.1	Абзац третий	Требуются уточнения что	Радченко В.И.	Не	Список видов денежных потоков

	пункта 2.2 приложения 3 к проекту	подпункта 5.2.2.1 пункта 5.2	такое вид денежного потока и какова минимально требуемая детализация по видам.	Аржанов А.А.	учтено	определяется страховщиком. Виды денежных потоков, подлежащие обязательному включению в прогноз денежных потоков, указаны в подпункте 5.3.3 пункта 5.3, подпунктах 5.4.6 и 5.4.7 пункта 5.4, подпункте 5.5.4 пункта 5.5 проекта.
14.	Подпункт 2.2.1 пункта 2.2 приложения 3 к проекту	Абзац четвертый подпункта 5.2.2.1 пункта 5.2 проекта	Требование не ясно. Что означает «реализация условий»? Каких именно условий? Как это формально проверять и выполнять на практике?	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	При построении прогноза денежных потоков должны быть учтены все условия договора страхования, с учетом вероятности их реализации. Страховая организация обладает полной информацией о том, какие условия предусмотрены заключенным ею договором страхования и должна уметь оценивать вероятность их реализации.
15.	Подпункт 2.2.1 пункта 2.2 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.2.1 пункта 5.2 проекта	Предлагаем исключить абзац десятый ввиду неясности значения взаимозависимости изменений.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Взаимозависимость изменений следует понимать буквально, когда одно изменение влечет за собой другое изменение и наоборот. Такие взаимозависимые изменения необходимо учитывать в комплексе. Примером таких взаимозависимых изменений является «рецессия – рост курса – больше банкротств», соответственно вероятность неполучения страховой премии от страхователей – юридических лиц, а

						также количество страховых случаев по страхованию финансовых рисков, учитываемые при построении прогноза денежных потоков для оценки страховых резервов, будут выше.
16.	Подпункт 2.2.1 пункта 2.2 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.2.1 пункта 5.2 проекта	Исключить абзац одиннадцатый, поскольку его положения формально неисполнимы, поскольку требуют учета всех возможных изменений и последующей их проверки на удовлетворение пятипроцентному критерию. Предлагается заменить на понятие «существенности». Также требуются пояснения идет ли речь об изменениях, которые приводят к изменению резервов, взвешенных по вероятности?	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	В ряде случаев отсутствует необходимость осуществления полного расчета с учетом изменения исключительно для целей определения процента его влияния на размер страховых резервов. К таким случаям, например, можно отнести случаи, когда даже максимальный убыток по договору страхования, относящемуся к соответствующей учетной группе (т.е. влияние всех факторов в совокупности в их максимальной вероятности, а не только влияние отдельного изменения), не способен превысить 5% от величины страховых резервов по учетной группе, поскольку страховая сумма по такому договору страхования находится внутри этого значения. В остальных случаях решение о необходимости осуществления полного расчета с учетом такого изменения остается на усмотрение

						<p>актуария, который оценивает в том числе и риск наступления неблагоприятных последствий.</p> <p>Одновременно с указанным понятие «существенности» является оценочным, не содержит точных критериев и в этой связи не может быть использовано в проекте.</p> <p>Возможные изменения учитываются в расчете страховых резервов с учетом вероятности реализации таких изменений.</p>
17.	Подпункты 2.2.3, 2.2.7 пункта 2.2 и пункт 4.6 приложения 3 к проекту	Подпункты 5.2.2.3, 5.2.2.7. пункта 5.2 и подпункт 5.4.6 пункта 5.4 проекта	<p>Предлагаем скорректировать требования о составе денежных потоков, а также ограничение на их не отрицательность.</p> <p>Требования в совокупности искусственно ограничивают денежные потоки, что может исказить реальную позицию страховщика.</p> <p>Например, потенциально по произошедшему убытку может предполагаться будущий денежный поток отрицательного знака (например, наиболее вероятным является исход положительного судебного решения, согласно которому страховщику будет возвращена ранее произведенная выплата) –</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>1. Проект не предписывает, что денежный поток не может быть с отрицательным знаком. Такое требование установлено только для величины страхового резерва соответствующего вида для учетной группы (подпункты 5.2.2.2, 5.2.2.3, 5.2.2.4 пункта 5.2 проекта).</p> <p>2. Права требования из договора страхования, по общему правилу, учитываются при расчете страховых резервов (т.е. включаются в расчет прогноза денежных потоков). Все права требования из договора страхования необходимые к учету, но не включенные в расчет прогноза денежных потоков (подпункт 5.2.2.7 пункта 5.2 проекта), учитываются</p>

			<p>поток «обнуляется».</p> <p>Типовыми являются возвраты сумм из ЛПУ по услугам, которые были оказаны страхователям (и оплачены страховщиком), но в рамках медицинской экспертизы признаны выходящими за рамки программы страхования – поток «обнуляется».</p> <p>В потоке невозможно поставить ожидаемые поступления возвратов денежных средств в отношении исходящих денежных потоков (была выплата сверх страховой суммы, ожидается ее возврат и т.д.).</p> <p>Необходимо проработать вопрос.</p> <p>По видам с низкой убыточностью поток может стать отрицательным – обнуление не вполне корректно. Убыточность 20%, заплатили первый взнос, должны второй взнос. Совокупная сумма денег положительна.</p>			<p>посредством включения их в состав активов для целей расчета собственных средств (капитала) страховой организации (пункт 1.1 проекта).</p> <p>Такой комплексный подход позволяет избежать искажения размера собственных средств (капитала) страховой организации, поскольку все права требования из договора страхования при расчете собственных средств (капитала) страховой организации учитываются либо в качестве активов (которые в последующем уменьшаются на размер обязательств) либо при расчете размера обязательств (т.е. уменьшают размер самих обязательств).</p> <p>3. Возвраты части страховых выплат в общем случае подлежат учету при оценке вероятности соответствующего денежного потока (в примере с медицинскими организациями – в денежном потоке страховых выплат).</p>
18.	Подпункт 2.2.12 пункта 2.2 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.2.13 пункта 5.2 проекта	При расчете ДПП и ДПУ учитывается изменение уровня расходов в будущем в зависимости от вида расходов, уровня инфляции, изменения обменного	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Для учета изменения валютных курсов строится прогноз денежного потока на рассматриваемом временном промежутке с

			<p>курса. Неясно, как на практике учитывать (рассчитывать) изменения валютных курсов.</p>			соответствующими актуарно-экономическими предположениями. Изменение валютных курсов учитывается по аналогии с уровнем инфляции.
19.	Пункт 2.3 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.3 пункта 5.2 проекта	<p>В показателе <math>СКПС_{max}</math> требуется конкретизация требования о релевантности государственных ценных бумаг.</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено	<p>Расшифровка показателя уточнена и изложена в следующей редакции: «уровень процентных ставок бескупонной доходности государственных ценных бумаг <b>для соответствующей валюты денежного потока</b>, в годах».</p>
20.	Пункт 2.3 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.3 пункта 5.2 проекта	<p>Правильно ли мы понимаем, что когда валютой выступает казахстанский тенге для ее дисконтирования все равно нужно использовать долларовую кривую + 2пп? Эти ставки ниже рублевых.</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Для казахстанского тенге в соответствии с положениями подпункта 5.2.3 пункта 5.2 проекта следует использовать кривую бескупонной доходности государственных ценных бумаг США. Кривые по всем иным иностранным валютам кроме долларов США были аппроксимированы к безрисковым ставкам для долларов США, вследствие чего показатель <math>f</math> для иностранной валюты принимается равным 2 п.п. Указанный подход отражает наблюдаемую статистику по</p>

						<p>страховому рынку. Так, основная масса договоров страхования номинирована в российских рублях. В договорах страхования, номинированных в иностранной валюте, в основной массе договоров такой валютой выступают доллары США. Договоры страхования, номинированные в евро и иной иностранной валюте, составляют незначительный процент.</p> <p>Вместе с тем, если в портфелях отдельных страховщиков широко представлены договоры в иных валютах, чем российские рубли и доллары США, Банк России готов при поступлении соответствующего запроса от страховщика (с указанием доли таких договоров в портфеле) дополнить проект кривыми для иных валют.</p>
21.	Пункт 2.3 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.3 пункта 5.2 проекта	Просим пояснить что такое денежный поток $m$ в показателе $СД_m$ . Например, каждый год в течение 10 лет происходят выплаты. Это один денежный поток или 10?	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Денежный поток <math>m</math> это конкретный платеж, где индекс <math>m</math> соответствует номеру такого платежа. При этом согласно подпункту 5.2.2.1 пункта 5.2 проекта, период платежа в прогнозе денежных потоков не может превышать 1 год.</p> <p>Таким образом, в зависимости от применяемого страховщиком</p>

						подхода к установлению периода платежа в прогнозе денежных потоков, в приведенном примере ежегодная выплата на десятилетнем периоде образует минимум 10 денежных потоков.
22.	Пункт 2.3 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.2.3 пункта проекта	Предлагается в расшифровке показателей $V_-$ , $V_+$ показатель $V_+$ взять в скобки	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено	
23.	Пункт 3.6 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.3.6 пункта 5.3	Предлагаем разрешить сценарный подход. Представляется не вполне реалистичным смоделировать все теоретически возможные денежные потоки.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Допустимо использование любого подхода при условии, что прогнозируются сценарии, покрывающие 99.5% возможных случаев. При этом внутри интервалов значений (вероятностей) допустимо использование аппроксимаций, не искажающих дальнейший расчет ожидаемого дефицита перестраховщика (ОДП). Например, для области $AP > 0$ нет необходимости строить детальное распределение результата перестраховщика.
24.	Пункт 5.4 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.4.5 пункта проекта	В расчете заработной платы премии (ЗП) используется страховая премия по договору страхования. Что делать, если по договору страхования застрахованы несколько учетных групп?	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Согласно абзацу четвертому пункта 1.1 проекта при совместном употреблении договора страхования (сострахования), договора, принятого в перестрахование, в части условий, относящихся к одной учетной группе и одному периоду действия



						страхового покрытия до верхней границы договора используется словосочетание «договор страхования». Таким образом, договоры страхования для целей проекта подлежат разделению на «условные» договоры страхования, каждый из которых может быть отнесен только к одной учетной группе.
25.	Пункт 5.3 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.5.3 пункта проекта	Термин «основной договор» не определен.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Термин «основной договор» является легальным и раскрывается положениями статьи 13 Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».
26.	Пункт 5.4.2 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.5.4.2 пункта проекта	Отсутствует регулирование случаев, когда брокерское вознаграждение уплачивается перестрахователем. Предлагаем дополнить.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Состав денежных потоков определяется страховщиком. Если страховщик оплачивает брокерское вознаграждение, то он учитывает такой денежный поток.
27.	Пункт 4.5 Приложения 3 к проекту	Подпункт 5.4.5 пункта проекта	Исключить абзац шестой. В связи с тем, что верхняя граница договора страхования определяется на расчетную дату, при расчете на расчетную дату в случае досрочного расторжения верхняя граница уже	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Экономическим содержанием заработной премии является стоимость риска по истекшей до расчетной даты части периодов действия страхового покрытия. При этом для оценки того, какая часть периодов действия страхового

			<p>автоматически учитывает факт расторжения (т.е. она ранее, чем в исходном договоре). Поэтому при расчете показателей «р», «s», «d» необходимо также учитывать, принимая факт расторжений.</p> <p>Допустим ли расчет заработной премии по условиям договоров страхования? Примеры: космическое страхование, добровольное медицинское страхование.</p>			<p>покрытия истекла по досрочно прекращенному договору страхования, необходимо поделить истекший срок в днях (с учетом даты расторжения, показатель «d») на общий срок действия договора (как если бы он не был расторгнут, показатель «s»), после чего умножить на страховую премию по договору страхования (полную, как если бы договор не был расторгнут, р). Таким образом, формула для расчета заработной премии указана корректно.</p>
28.	Пункт 4.6.2 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.4.6.2 пункта 5.4 проекта	<p>При построении прогноза денежных потоков прямо указано только на учет отчислений в фонды компенсационных выплат. Как следует учитывать отчисления на осуществление деятельности профессиональных объединений.</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Список видов денежных потоков, учитываемых при построении прогноза денежных потоков, определяется страховщиком. В случае если страховщик производит отчисления на осуществление деятельности профессионального объединения, они также должны быть учтены в расчете. Полагаем, что такие расходы должны быть учтены в составе расходов на ведение дела (подпункт 5.2.2.9 пункта 5.2 проекта).</p>
29.	Пункт 5.1 Приложения 3 к проекту	Подпункт 5.5.1 пункта 5.5 проекта	<p>Необходимо уточнить пункт. Достаточно ли построить долю перестраховщика в потоке по учетной группе в целом, а затем</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Гранулярность расчетных моделей не ограничена, а следовательно, при выполнении всех остальных требований, достаточно</p>

			построить детализацию до конкретного перестраховщика.			построить долю перестраховщиков в потоке по учетной группе в целом, а затем построить детализацию до конкретного перестраховщика.
30.	Пункт 5.1 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.5.1 пункта 5.5 проекта	Согласно абзацу второму прогноз денежных потоков строится по каждому учитываемому в расчете договору исходящего перестрахования. Просьба уточнить регулирование для случая, когда договором перестрахования покрываются несколько учетных групп.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	В соответствии с подпунктом 5.5.3 пункта 5.5 проекта, расчет производится в разрезе договоров исходящего перестрахования и учетных групп. Таким образом, расчет производится для каждого договора и каждой учетной группы, после чего оценка агрегируется на уровень учетной группы. Подпункт 5.5.1 пункта 5.5 проекта устанавливает общие принципы построения прогноза денежных потоков по договору исходящего перестрахования, которые раскрываются далее в пункте 5.5 проекта.
31.	Пункт 5.1 приложения 3 к проекту	Абзац первый подпункта 5.5.1 пункта 5.5 проекта	В данном абзаце необходимо уточнить ссылку на пункт.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено	Ссылка скорректирована.
32.	Пункт 5.6 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.5.6 пункта 5.5 проекта	Просим пояснить смысл коэффициента 0.5 в формуле для КРНП (КРНУ,КРНПВУ), а также	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено частично	Коэффициент в формуле для расчета КРНП (КРНУ,КРНПВУ) был изменен с 0,5 на 0,65. Формула представляет собой упрощенный

			саму формулу и ее экономический смысл.			подход к оценке ожидаемых убытков от дефолта страховщика, коэффициент 0,65 отражает показатель LGD (Loss given default), его значение используется также для расчета кредитного риска. Данное значение основано на международном опыте.
33.	Глава 7 Приложения 3 к проекту	Пункт 5.7 проекта	Исключить абзацы четырнадцатый и пятнадцатый подпункта 5.7.1 пункта 5.7.1 проекта, поскольку они устанавливают избыточные требования, повышающие нагрузку на документооборот. Так, положение о формировании страховых резервов утверждается страховщиком, а потом переутверждается повторно, т.к. в него необходимо внести реквизиты письма о согласовании, после чего оно повторно направляется в Банк России в связи с внесением изменений.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Поскольку процесс согласования иного метода аналогичен текущему регулированию, то избыточной регуляторной нагрузки не возникает.</p> <p>Действительно, аналогично текущему регулированию, применение иного метода возможно только после 1) согласования его с Банком России; 2) внесения соответствующих изменений в положение о формировании страховых резервов.</p> <p>Таким образом, после согласования иного метода необходимо переутвердить положение о формировании страховых резервов, что не образует избыточную регуляторную нагрузку в сравнении с текущей.</p> <p>Формы журналов отражаются в положении о формировании страховых резервов аналогично</p>

						текущему регулированию, таким образом избыточная регуляторная нагрузка в сравнении с текущей не образуется.
34.	Глава 7 приложения 3 к проекту	Пункт 5.7 проекта	<p>Исключить абзацы четвертый – шестой, восьмой – одиннадцатый подпункта 5.7.1 пункта 5.7 проекта, поскольку такие требования на практике не реализуемы.</p> <p>Положение должно быть утверждено до расчета страховых резервов, а все указанные пункты могут быть оформлены только после расчета резервов. Указанная информация может быть включена в актуарный отчет.</p>	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено частично	<p>Положения подпункта 5.7.1 пункта 5.7 проекта не должны рассматриваться в отрыве от положений подпункта 5.8.8 пункта 5.8 проекта. В этой связи все параметры (предпосылки), которые могут быть определены только после выполнения расчета, следует указать в отчете актуария. Параметры (предпосылки), которые определяются до выполнения расчета указываются в положении о формировании страховых резервов.</p> <p>Таким образом, в комплексе положение о формировании страховых резервов и отчет актуария являются полным описанием процесса и методологии расчета страховых резервов на расчетную дату.</p> <p>Проект дополнен подпунктом 5.7.4 пункта 5.7 и абзацем четырнадцатым подпункта 5.8.8 пункта 5.8 следующего содержания: «5.7.4. В положение о формировании страховых резервов</p>

						<p>включаются такие параметры расчета страховых резервов, доли перестраховщиков в них и ОДП, а также вспомогательных показателей, которые могут быть определены до начала формирования страховых резервов и расчета соответствующих показателей (величин).»;</p> <p>«значения расчетных показателей и обоснования выбора предположений, предусмотренных подпунктами 5.7.1 – 5.7.3 пункта 5.7 настоящего Положения, которые определяются только в процессе расчета страховых резервов и доли перестраховщиков в них;».</p>
35.	Пункт 7.3 Приложения 3 к проекту	Абзац шестой подпункта 5.7.3 пункта 5.7 проекта	В данном абзаце необходимо уточнить ссылку на пункт.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Учтено	Ссылка скорректирована.
36.	Пункт 9.7 приложения 3 к проекту	Подпункт 5.9.7 пункта 5.9 проекта	Предлагаем скорректировать редакцию с учетом того, что на конкретную расчетную дату более адекватный метод может показать негативный результат из-за случайных колебаний.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Редакция не требует корректировки, поскольку страховщик в ответе на запрос Банка России вправе предоставить дополнительную информацию (например, расчеты на иные даты, чем указано в запросе), подтверждающую, что расчет иным методом на потоке дает более точную оценку страховых резервов.

37.	Подпункт 5.3.5 пункта 5.3 проекта	Подпункт 6.3.5 пункта 6.3 проекта	Предлагаем исключить требование о построении функции распределения финансового результата, если можно оценить величину ОДП на удовлетворение критерию.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Построение функции распределения финансового результата используется для расчета ожидаемого дефицита перестраховщика (ОДП) и осуществляется, в том числе, на основании прогноза денежных потоков по учитываемым в расчете основным договорам страхования, а также прогноза распределения страховых выплат, премий и расходов по ожидаемому портфелю договоров страхования (подпункт 6.3.5 пункта 6.3 проекта).</p> <p>Таким образом, и расчет ожидаемого дефицита перестраховщика (ОДП), который в конечном счете (через показатели <math>K_i</math>, <math>N_2</math>, <math>N</math>, НРМП) направлен на расчет нормативного соотношения собственных средств (капитала) страховой организации, и расчет доли перестраховщиков в страховых резервах осуществляется с использованием единого (сквозного) подхода, т.е. через построение прогноза денежных потоков по основным договорам страхования и последующего применения к ним условий перестрахования.</p> <p>Отказ от построения функции</p>
-----	-----------------------------------	-----------------------------------	--	-------------------------------	-----------	--

						распределения финансового результата при расчете ОДП приведет к нарушению единого подхода к расчетам различных показателей в проекте и, кроме прочего, не позволит обеспечить соотносимость и сопоставимость таких расчетов. В этой связи такой отказ не представляется целесообразным.
38.	Пункт 5.4 проекта	Пункт 6.4 проекта	Согласно п. 6.4 проекта показатель РК рассчитывается в отношении активов и обязательств, определенных в соответствии с главой 1 проекта с установленными изъятиями. В соответствии с подпунктом 3.1.12 пункта 3.1 проекта стоимость прав требований признается равной нулю с установленными изъятиями. В исключениях отсутствуют права требования по договору страхования в части уплаты страховой премии страхователем. Таким образом делаем вывод, что согласно пункту 5.4 проекта показатель РК не рассчитывается в отношении права требования по договору страхования в части уплаты страховой премии страхователем.	Беляева Д.В.	Учтено частично	<p>Возможность включения в состав активов для целей расчета собственных средств (капитала) страховой организации прав требований в части уплаты страховой премии (страховых взносов) (обязательств страхователя по уплате страховой премии) зависит от соблюдения условий, закрепленных в пункте 1.1 проекта.</p> <p>Если права требования в части уплаты страховой премии (страховых взносов) в силу положений пункта 1.1 включаются в состав активов, то показатель РК определяется в отношении такого актива в зависимости от того, признана ли его стоимость равной нулю в соответствии с пунктом 3.1 проекта.</p> <p>В ином случае (т.е. если такие</p>



При этом далее в подпункте 6.5.10.1 пункта 6.5 проекта говорится, что при оценке риска 2 рассчитывается концентрация на обязанное лицо, куда в том числе включаются права требования в части уплаты страховой премии (которые, как уже было сказано ранее, согласно подпункту 3.1.12 пункта 3.1 равны нулю).

Более того в абзаце 11 подпункта 5.5.10.1 пункта 5.5 говорится об исключении из расчета права требования по риску дожития, которое рассчитывается специфическим образом, не соответствующим ни правилам ОСБУ, ни правилам МСФО.

В итоге непонятно, считается ли кредитный риск по правам требования в части уплаты страховой премии, и если считается, то что есть право требования в части уплаты страховой премии для целей данного Положения и расчета показателя РК. Нигде нет упоминания того, как рассчитывается право требования в части уплаты страховой премии, по которому рассчитывается риск 2.

права требования не включены в состав активов) показатель РК определяется в отношении таких прав требований, в связи с чем редакция пункта 6.4 проекта уточнена, а пункт 6.4 проекта изложен в следующей редакции:

«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;

прав требований в части уплаты страховой премии, учитываемых в прогнозе денежных потоков, строящихся в соответствии с подпунктом 5.2.2.1 пункта 5.2 настоящего Положения.

Стоимость таких прав требований определяется как неотрицательная наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков в части

			<p>Также не указано, как рассчитываются права требования по учитываемым в расчете договорам страхования в части уплаты страховой премии (страховых взносов), по договорам страхования, по которым существует просрочка страховой премии (страховых взносов) на срок более 5 рабочих дней относительно условий договора страхования – это сумма просроченной задолженности либо весь дисконтированный будущий поток по премии.</p> <p>Предлагается более четко сформулировать требования во избежание неверного толкования страховщиками.</p>			<p>поступления страховых премий, из прогноза денежных потоков, строящегося в соответствии с подпунктом 5.2.2.1 пункта 5.2 настоящего Положения.».</p> <p>Стоимость таких прав требования рассчитывается по наилучшей оценке с учетом всей известной информации, в том числе и о просрочке. Такие права требования учитываются в оценке риска 2 как суммарная стоимость таких прав требования (величина <math>R^*_{zcredit}</math> согласно пункту 8 приложения 1 к проекту).</p>
39.	Пункт 8 приложения 1 проекта (определение категорий контрагентов)	Пункт 8 приложения 1 проекта (определение категорий контрагентов)	<p>Предлагается не относить к 4-ой категории контрагентов всех контрагентов, у кого есть хотя бы один договор, по которому согласно подпункту 6.5.10.2 пункта 6.5 (подпункт 5.5.10.2 пункта 5.5 в предыдущей редакции) используется коэффициент <math>z=2</math>.</p> <p>Предлагаем заменить это возможностью одно обязанное лицо включать и в группу 4 (по договорам с коэффициентом <math>z=2</math>)</p>	Беляева Д.В.	Учтено	<p>Перечень рисков договоров страхования, не подпадающих под действие коэффициента <math>z=2</math>, расширен. В него включены т.н. договоры страхования на случай критического заболевания. Так, абзац девятый подпункта 6.5.10.2 пункта 6.5 изложен в следующей редакции:</p> <p>«2 – для прав требований в части уплаты страховой премии (взносов) по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также по</p>

и в группу 5 (по иным договорам). В противном случае – исключить часть рисков договоров из коэффициента  $z=2$ , добавив в формулировку исключение не только для договоров, где присутствует только риск смерти, но и для договоров, где присутствует, например, риск смертельно опасных заболеваний.

Страхователи, заключившие договоры долгосрочного смешанного страхования жизни (включает дожитие), впоследствии приобретают договоры и по иным продуктам. Так, например, в портфеле компании имеется рискованный продукт, заключаемый сроком на пять лет, с годовой оплатой премии на случай рака, инсульта и инфаркта (страховые суммы не превышают 1 млн. руб.). Многие страхователи приобрели такой продукт, дополнив свое смешанное страхование таким рискованным покрытием. В результате потоки по смешанному страхованию, которые значительно превышают потоки по рисковому договору на случай рака, инсульта и инфаркта, попадают в четвертую группу с повышенной вероятностью

договорам страхования жизни, если такой договор не включает риск дожития до определенного возраста, за исключением договоров, включающих только риск смерти **и (или) риск первичного диагностирования необратимого тяжелого заболевания, характеризующегося высоким уровнем смертности, включенного в перечень социально значимых заболеваний, утвержденный Постановлением Правительства РФ от 1 декабря 2004 года № 715 «Об утверждении перечня социально значимых заболеваний и перечня заболеваний, представляющих опасность для окружающих» (критическое заболевание)**, со страховой суммой по такому риску менее одного миллиона рублей, или период действия страхового покрытия по договору страхования жизни не более одного года;».

			дефолта, хотя никакого повышенного риска в данном случае нет.			
40.	Пункт 10 приложения 1 проекта (расчет риска 2 методом Пуассона)	Пункт 10 приложения 1 проекта (расчет риска 2 методом Пуассона)	Предлагается рассмотреть вариант, при котором сумма риска в каждой конкретной группе не рассчитывалась бы не от максимальной по группе $i$ концентрации на обязанное лицо, а от медианы по группе $i$ либо суммы максимальных по группе $i$ концентраций на обязанные лица (то есть если, например, в группе ожидается 8 дефолтов, то сумму риска рассчитывать как сумму восьми максимальных по концентрации задолженностей обязанных лиц). Таким образом сумма риска была бы более адекватна принимаемым страховщиком обязательствам.	Беляева Д.В.	Учтено	Для первой категории контрагентов введено 2 лимита отсечения (для физических и юридических лиц). Так, абзацы 12 и 13 пункта 8 Приложения 1 изложены в следующей редакции: «обязанные лица, являющиеся юридическими лицами, если концентрация на обязанное лицо для целей расчета риска 2 превышает пороговое значение $K1$ , определяемое страховой организацией во внутреннем документе и не превышающее 0,5 процента от суммарной стоимости активов страховой организации; обязанные лица, являющиеся физическими лицами, если концентрация на обязанное лицо для целей расчета риска 2 превышает пороговое значение $K2$ , определяемое страховой организацией во внутреннем документе и не превышающее 0,5 процента от суммарной стоимости активов страховой организации;».

41.	Приложение 6 к проекту	Приложение 5 к проекту	При определении понятия СУ(р) используется показатель $Z(i)$ , который не определен.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	Показатель $Z(i)$ определен в пункте 5 Приложения 3 проекта.
42.	Пункт 2 приложения 7 к проекту	Пункт 2 приложения 6 к проекту	Возможность формирования стабилизационного резерва предусмотрена только для учетных групп 3 и 9, почему устанавливается регулирование для учетных групп 5 и 11, а отсылка к остальным группам отсутствует.	Радченко В.И. Аржанов А.А.	Не учтено	<p>Приложение 6 не регулирует расчет стабилизационного резерва, а определяет порядок расчета вспомогательной величины СР, которая используется, в том числе, при определении показателя <math>N3</math> (подпункт 6.3.2.3 пункта 6.3 проекта).</p> <p>Формирование стабилизационного резерва в рамках установленного проектом регулирования предусмотрено только по учетным группам 3 и 9. По остальным учетным группам ранее сформированный стабилизационный резерв расформировывается.</p> <p>При этом обращаем внимание, что согласно Приложению 5 вспомогательная величина СтР (используется при расчете величины РМ) по учетным группам 1, 2, 4-8, 10-15, 16 и 17 на 31.12.2022 принимается равной величине стабилизационного резерва по соответствующей учетной группе по данным отчетности, предоставленной страховщиком в Банк России по состоянию на 31.12.2022.</p>