

Положение ЦБ РФ 710-П: новые методологические подходы к оценке платежеспособности

Москва | Март 2021



Подход к оценке финансовой устойчивости и платежеспособности



КАПИТАЛ =

АКТИВЫ – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

где:

АКТИВЫ – Активы, удовлетворяющие требованиям для включения в состав капитала страховщика

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА – Страховые резервы (рассчитанные, в соответствии с Положениями 558-П и 557-П) за минусом дополнительной части РНП (в соответствии с Положением 558-П) + прочие обязательства + забалансовые некредитные обязательства (гарантии и поручительства)

**Минимально
допустимое
значение 1,0**

$$HC = \frac{K + C3}{\max(MPYK, HPM\Gamma + PK)}$$

**Пороговое значение
1,05**

где:

К — величина собственных средств (капитала)

HPM\Gamma — нормативный размер маржи платежеспособности

PK — оценка влияния рисков на собственные средства (капитал)

C3 — величина полученных страховой организацией субординированных займов

MPYK — минимальный размер уставного капитала

Экономический баланс: активы



При определении величина собственных средств (капитала) стоимость активов (а также стоимость обязательств по срочным сделкам при соблюдении определенных требований, либо получения субординированного займа) принимается равной справедливой стоимости в соответствии с положениями **МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"**.



Методика определения стоимости активов (обязательств) должна быть установлена отдельным внутренним регламентом компании и должна содержать положения в соответствии с требованиями п. 1.5.



Экономический баланс: активы

Наименование показателя	ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ	НЕ ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ
Раздел I. АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	безналичные денежные средства (при соблюдении условий)*	наличные деньги в кассе
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	депозиты (при соблюдении условий)* депозит при возврате в срок не более 5 дней с даты требования равен сумме депозита и % при таком возврате	депозит, учитываемый в специализированной депозитарии (п. 1 ст. 26.2 Закона РФ № 4015-1), если на расчетную дату специализированным депозитарием не получены копии первичных документов, подтверждающих величину депозита
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи Финансовые активы, удерживаемые до погашения	акции ИФ и ПИФ (при раскрытии информации): активы пропорционально доле, в которые инвестировано ИФ; обязательства ИФ пропорционально доле привлечения активов, в которые инвестировано имущество ИФ	акций ИФ и ПИФ, если информация об активах, в которые инвестировано имущество ИФ, не раскрывается
	акции ИФ и ПИФ (при нераскрытии информации) приобретаются неограниченным кругом лиц; доля ценных бумаг одного юридического лица в таком ИФ не превышает 10 % стоимости активов ИФ	ипотечные сертификаты участия
	акции, ПИФ, допущенные к организованным торгам с включением их в котировальный список высшего уровня на рынке ценных бумаг в РФ или в соответствующий перечень иностранных бирж (до 30 июня 2023)	акции, ПИФ, не допущенные к организованным торгам
	инвестиционные паи ИПИФ при выполнении требований п. 3.1.6	инвестиционные паи ИПИФ и ЗПИФ
	облигации (при соблюдении условий)* по стоимости с применением п. 3.7	векселя
		совокупная стоимость срочных сделок: не выше 40 % (на дату заключения сделок - 30 %) стоимости всех активов



При соблюдении условий (здесь и далее): кредитный рейтинг контрагента, выпуска ценных бумаг, эмитента либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России

Поручительство (независимая гарантия) соответствует требованиям п. 3.1.8

Экономический баланс: активы

Наименование показателя	ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ	НЕ ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	дебиторская задолженность по уплате страховых премий (без учета резерва под обесценение, но не более размера РНП или математического резерва (Положения № 557-П, № 558-П))	просроченная дебиторская задолженность
	дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами с предельным сроком перечисления страховой премии (без учета резерва под обесценение)	дебиторская задолженность контрагента с отозванной лицензией, при процедуре банкротства
	дебиторская задолженность с перестраховщиком (резидентом РФ и нерезидентом РФ (при соблюдении условий*)) по страховым выплатам по наименьшему значению из стоимости без учета резерва под обесценение и обязательства по основному договору	
	авансовые платежи перестраховщикам, если срок действия основного договора не настал (без учета резерва под обесценения)	
	дебиторская задолженность по суброгации в рамках ПВУ (без учета резерва под обесценения) при выполнении требований п 3.1.12.11	
	дебиторская задолженность физического лица по возврату займа при страховании объектов личного страхования при выполнении требований п. 3.1.12.9	
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования		средства в рамках ОМС в размере, не превышающем размер обязательств по ОМС

Экономический баланс: активы

Наименование показателя	ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ	НЕ ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	займы (при соблюдении условий)*	
	субординированные облигационные займы в соответствии со статьей 25.1 ФЗ № 17-ФЗ от 03.02.96 при выполнении требований п 3.1.9	субординированные депозиты, займы
	дебиторская задолженность контрагентов (при соблюдении условий)*	просроченная дебиторская задолженность
	дебиторская задолженность по расчетам по ценным бумагам, с брокерами, депозитарием при выполнении требований п. 3.1.12.3 - 3.1.12.5	дебиторская задолженность контрагента с отозванной лицензией, при процедуре банкротства
	дебиторская задолженность по договорам РЕПО (при соблюдении условий)*	совокупная стоимость ценных бумаг (денежных средств), полученных по первой части договора РЕПО: не выше 40 % (на дату заключения сделок - 30 %) стоимости всех активов
	дебиторская задолженность по срочным сделкам по стоимости в соответствии с п. 3.3	дебиторская задолженность контрагента, не исполнившего в срок и в полном объеме обязательство по выпущенным ценным бумагам
	дебиторская задолженность по возврату излишне уплаченных (взысканных) страховых взносов по обязательному социальному страхованию (если такой возврат предусмотрен)	
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни,	доли перестраховщиков, рассчитанные в соответствии с Положением 557-П	
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам	доли перестраховщиков, рассчитанные в соответствии с Положением 557-П	
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	доли перестраховщиков, рассчитанные в соответствии с Положением 558-П	
	доли перестраховщика (резидента РФ (при соблюдении условий)*) в рамках страхования ядерных рисков	
Инвестиции в ассоциированные предприятия Инвестиции в совместно контролируемые предприятия Инвестиции в дочерние предприятия		акций эмитента, в уставном капитале доля участия более 10 %
		акций основного эмитента
		доли в ЮЛ, не являющихся АО (доли в уставных капиталах иностранных организаций)

Экономический баланс: активы

Наименование показателя	ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ	НЕ ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи		
Инвестиционное имущество	недвижимое имущество на основании отчета оценщика при соблюдении требований п. 3.6, 3.13 (без учета налогов)	
Нематериальные активы	X	
Основные средства	недвижимое имущество на основании отчета оценщика при соблюдении требований п. 3.6, 3.13 (без учета налогов)	прочие основные средства, в том числе активы в форме права пользования
Отложенные аквизиционные расходы	X	
Требования по текущему налогу на прибыль	авансовые платежи по налогам и сборам, если предусмотрен возврат в денежной форме (без учета резерва под обесценение)	
Отложенные налоговые активы	X	
Прочие активы	авансовые платежи по налогам и сборам, если предусмотрен возврат в денежной форме (без учета резерва под обесценение)	иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг
	авансовые платежи ЛПУ санаторно-курортного профиля в рамках программы получения государственной социальной помощи (без учета резерва под обесценение)	авансовые платежи ЛПУ в целях оказания застрахованным лицам медицинских услуг в рамках договоров страхования
		вещи
		активы, на которые наложен арест или иное обременение
Итого активов		

Экономический баланс: обязательства

Наименование показателя	ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ	НЕ ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ
Раздел II. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	обязательств по срочным сделкам: по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13 и внутренним регламентом	совокупная стоимость срочных сделок: не выше 40 % (на дату заключения сделок - 30 %) стоимости всех активов
Займы и прочие привлеченные средства	обязательства по договорам аренды (Положение № 665-П): в размере превышения суммы обязательства над стоимостью актива в форме права пользования	совокупная стоимость привлеченных кредитов и займов (за исключением субординированных займов) с учетом %: не выше 40 % (на дату заключения сделок - 30 %) стоимости всех активов
Выпущенные долговые ценные бумаги		совокупная стоимость с учетом %: не выше 40 % (на дату заключения сделок - 30 %) стоимости всех активов
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования		обязательства в рамках ОМС в размере, не превышающем размер активов по ОМС
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования		
Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи		
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	страховые резервы: рассчитываются в соответствии с Положением № 557-П	



Стоимость обязательств рассчитывается на основании данных бухгалтерского учета

Экономический баланс: обязательства

Наименование показателя	ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ	НЕ ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТ
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод		
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод		
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	страховые резервы: рассчитываются в соответствии с Положением № 558-П, исключая дополнительную часть РНП	
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	-	-
Отложенные аквизиционные доходы		
Обязательство по текущему налогу		
Отложенные налоговые обязательства	отложенные налоговые обязательства: с учетом страховых резервов, сформированных в соответствии с Положениями № 557-П и № 558-П	
Резервы - оценочные обязательства		
Прочие обязательства		
Внебалансовые обязательства	обязательств некредитного характера: рассчитывается в размере ответственности	ценные бумаги, драгоценные металлы и другое имущество, принятые в обеспечение по размещенным средствам
		ценные бумаги, полученные по операциям РЕПО
		основные средства и другое имущество, полученное по договорам
		условные обязательства некредитного характера в части сумм, подлежащих уплате по не урегулированным на отчетную дату спорам, судебным разбирательствам, по разногласиям по уплате неустойки
Итого обязательств		

Оценка влияния рисков на собственные средства (капитал) РК

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

РИСК 1 (Приложение 1)

Концентрационный риск (до 01 июля 2022)

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 иные активы

РИСК 2 (Приложение 1)

Кредитный риск

- 3 категории контрагентов
- кредитные рейтинги
- корреляция риска между категориями контрагентов
- разные подходы к расчету для разных категорий

Вероятность дефолта рассматривается на горизонте 365 дней, за исключением денежных средств (в том числе для корреспондентских счетов, счетов до востребования) и банковских вкладов (депозитов) – 5 дней.

Оценка концентрационного риска



группа связанных юридических лиц, являющиеся основными и дочерними обществами, кроме перестраховщика, соответствующего требованиям п. 5.4, учитывается как одно юридическое лицо - основное общество указанной группы



прогноз денежных потоков (облигации, депозиты, займы) строится на ближайшую дату исполнения обязательств или по последнему известному на расчетную дату денежному потоку



Концентрация на обязанное лицо

- совокупная стоимость ценных бумаг и прав требований с учетом исключений
- коэффициент концентрации на обязанное лицо – 20% до 31.12.21, 15% до 30.06.22, 12,5% до 31.12.22, 10% с 01.07.23
- коэффициент концентрации перестраховщика 1-6 кредитной группы – 50



Совокупная стоимость недвижимости

- коэффициент концентрации для объектов недвижимости – 25%



Суммарная оценка концентрационного риска на перестраховщиков

- коэффициент по страхованию жизни – 20%, по остальным видам – 60%

Новые требования к расчету технических резервов (30.04.20)

Планируемая дата вступления 1 января 2023 года,
одновременно с IFRS 17:

- Требования к расчету технических резервов для целей платежеспособности не будут соответствовать требованиям к расчету страховых резервов для целей бухгалтерского учета
- Не требуется ретроспективный пересчет технических резервов за прошлые периоды
- Технические резервы рассчитываются ежемесячно
- Расчеты технических резервов и доли перестраховщика в них должны производиться актуарием
- Не признаются отложенные аквизиционные расходы/доходы
- Определение «наилучшей оценки» как взвешенной по вероятности величины будущих денежных потоков с учетом временной стоимости денег
- Страхование, не жизнь: РНП – по наилучшей оценке + рисковая маржа, Резервы убытков – тах (наилучшая оценка или аналог формулы 558-П)
- Страхование жизни: по наилучшей оценке + рисковая маржа + резерв опций и гарантий



Контакты



Максим Чикишев

*Руководитель практики консультирования страховых компаний
Департамент аудиторских и консультационных услуг финансовым институтам*

T +7 (495) 737 5353 [доб. 3003]

E Maksim.Chikishev@fbk.ru



Анастасия Терехина

*Заместитель директора департамента
Департамент аудиторских и консультационных услуг финансовым институтам*

T +7 (495) 737 5353 [доб. 4540]

E TerekhinaA@fbk.ru

Благодарим за внимание!

ул. Мясницкая, 44/1,
Москва, Россия 101990

T: (495) 737 5353
Ф: (495) 737 5347
E: fbk@fbk.ru

fbk.ru

fbk-pravo.ru

