



Банк России

ИЗМЕНЕНИЯ В ПОЛОЖЕНИЕ №781-П

2023





1

Риск досрочного прекращения и изменения договоров

2

Маржа платежеспособности (НРМП) по ОСАГО

3

Изменения в связи с мерами поддержки

4

Прочие изменения по страховым резервам



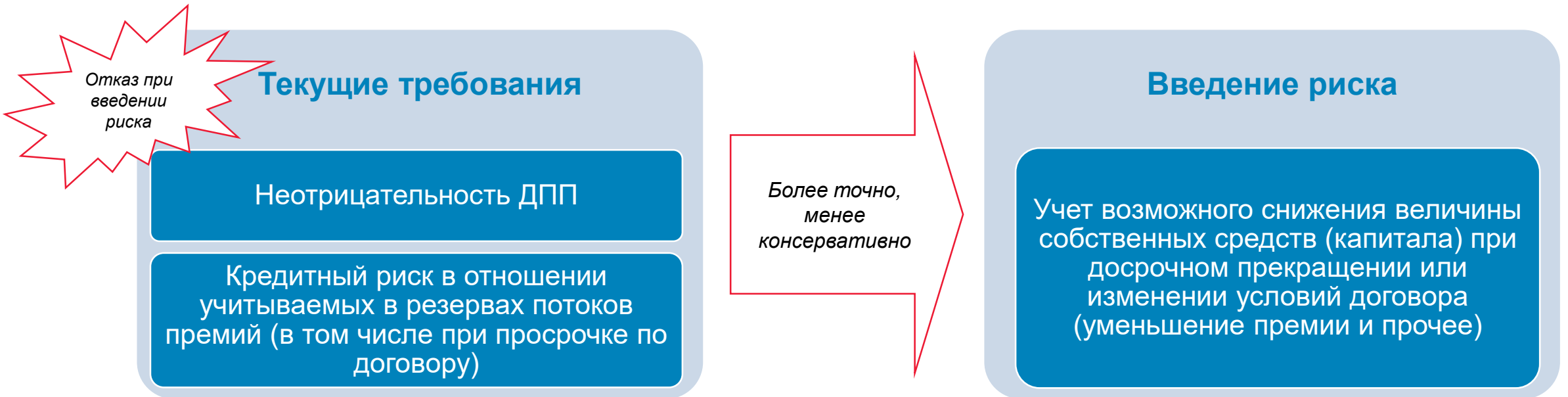
Банк России

1

РИСК ДОСРОЧНОГО
ПРЕКРАЩЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ
ДОГОВОРОВ



- Согласно Положению №781-П прибыль (убыток) страховщика по договору страхования* признается в момент признания договора. При этом прогноз денежных потоков по договору производится с учетом вероятности реализации страхователем опций договора страхования (в том числе досрочного прекращения).
- При отклонении уровня досрочного прекращения договоров или изменении объема покрытия от прогноза реальная прибыль может оказаться меньше, а убыток – выше, что должно быть сбалансировано требованиями к капиталу.



*Договор страхования – договор страхования, сострахования и входящего перестрахования.
Для договора исходящего перестрахования используется термин «договор исходящего перестрахования».



| Источник риска | Пример |
|--|--|
| 1. Досрочное прекращение и/или неоплата премии по инициативе страхователя (перестрахователя): | |
| 1.1. Досрочное прекращение договоров по желанию или уменьшение премии | <ul style="list-style-type: none">- Изменения законодательства, влекущие изменение конъюнктуры рынка- Расторжение в период охлаждения- Выход на рынок нового страховщика (перестраховщика) и досрочное прекращение (непролонгация) многолетних договоров с прежним страховщиком (НС и имущество заемщиков, входящее перестрахование)- Публично доступная информация об ухудшении финансового состояния страховщика жизни (набег вкладчиков) |
| 1.2. Досрочное прекращение или уменьшение премии в связи с отсутствием необходимости в страховании | <ul style="list-style-type: none">- В результате досрочного погашения кредита отпала необходимость в страховании жизни, НС и/или имущества заемщика. Досрочное прекращение может произойти на любом сроке действия договора |
| 2. Рост использования опций по договорам страхования жизни, ведущих к уменьшению собственных средств | <ul style="list-style-type: none">- Прекращение платежей и перевод договора в статус «полностью оплаченный»- Изменение уровня досрочного прекращения и пролонгации договоров |



Сценарий 1. Структурный стресс

Параметр X%
в процессе
калибровки

Относительное увеличение/уменьшение уровня досрочного прекращения на X%

Ожидаемое уменьшение собственных средств в результате *изменения уровня досрочного прекращения* или *уровня реализации страхователем иных опций договоров страхования* в течение всего срока действия договоров

- ✓ Отражает влияние структурных сдвигов на многолетний бизнес
- ✓ Учитывает суммарное влияние действия договора страхования на уровень досрочного прекращения в каждом году
- ✓ Изменение в обе стороны (увеличение и уменьшение), чтобы учесть случаи как «убыточного», так и «прибыльного» досрочного прекращения договора



- Расчет сценариев 1 и 2, а также оценка величины риска производится актуарием вместе с расчетом резервов
- Расчет сценария состоит в проведении оценки по Положению №781-П с изменением определенных сценарием параметров



Сценарий 2. Событийный стресс

Одномоментное прекращение действия до 40% договоров, приводящих к росту обязательств

Ожидаемое уменьшение собственных средств в результате *единовременного* досрочного прекращения *части* договоров страхования

- ✓ Отражает влияние на капитал событий и изменений в поведении страхователей, не учтенных в расчете страховых резервов
- ✓ Учитывает в сценарии только договоры, досрочное прекращение которых или реализация иных опций приводит к уменьшению собственных средств
- ✓ Для **страхования жизни** стресс применяется в отношении 40% наиболее «убыточных» при прекращении (изменении условий) договоров
- ✓ Для **страхования иного, чем страхование жизни**:
 - Расчет дополнительно учитывает возможность досрочного прекращения крупных договоров
 - Из расчета исключаются полностью оплаченные договоры автокаско физических лиц, для которых возврат взносов производится только по соглашению сторон (за исключением случаев, предусмотренных законодательством)
 - Возможно использовать критерии исключения из расчета портфелей договоров. Например, при отсутствии возврата премий для оплаченных договоров



| Учетная группа | Сценарии | | Комментарий |
|---|----------|---|---|
| | 1 | 2 | |
| 1 – ДМС 2.1 – НС | + | + | Сценарий 1 – в части многолетних договоров (в том числе корпоративный ДМС и страхование рисков заемщиков) |
| 3 – ОСАГО, 4 – Зеленая карта 2.2 – ОГЛС* | - | - | Ограниченное количество опций досрочного прекращения договоров с возвратом взносов (например, продажа ТС) |
| 5 – ОСГОП, 6 – Прочая ОВТС** | - | + | По ОСГОП возможна рассрочка и возврат взносов |
| 7 – Автокаско, 8 – Грузы, водный и авиатранспорт | + | + | Сценарий 1 – в части страхования многолетних рисков (в том числе КАСКО по автокредитам) |
| 9 – Сельское хозяйство с гос. поддержкой | - | + | |
| 10 – Имущество | + | + | Сценарий 1 – в части многолетних договоров |
| 11 – ОПО, 12 – Застройщики, 13 – Туроператоры, 14 – Прочая ответственность | - | + | Возможна рассрочка и возврат взносов |
| 15 – Фин. риски | + | + | Сценарий 1 – в части многолетних договоров |
| 16 – ВЗР, 17 – Непропор. перестрахование | - | + | |
| 18 – НСЖ, 19 – ИСЖ, 20 – Пенсии, 21 – Прочее страхование жизни | + | + | |

*ОГЛС – обязательное страхование ответственности военнослужащих и приравненных к ним лиц.

**ОВТС – ответственность владельцев транспортных средств.



Величина риска в сценарии 1:

$$LapseRisk_1 = \text{Max}(LapseRisk_1^{up}, LapseRisk_1^{down}),$$

где $LapseRisk_1^{up (down)}$ – величина уменьшения собственных средств в сценариях X%-ного увеличения (сценарий «up») или уменьшения (сценарий «down») уровня досрочного прекращения договоров

Предположения

- Не предполагается одновременная реализация разнонаправленных сценариев («up» и «down»). Влияние сценариев ($LapseRisk_1^{up (down)}$) и расчет риска производятся по портфелю в целом, а не по учетным группам или более мелким сегментам.
- Сценарий 1 не релевантен учетным группам, отмеченным знаком «-» в сценарии 1 на слайде 8. Договоры страхования, относящиеся к таким учетным группам, исключаются из расчета.

- Для каждого договора (однородной группы договоров) определяется набор опций страхователя в отношении объема страхового покрытия (права страхователей, которыми они могут воспользоваться в одностороннем порядке), которые позволяют:
 - полностью или частично уменьшить объем страхового покрытия, в том числе досрочно прекратить договор по любой причине (в частности, путем неоплаты), перевести договор в оплаченный и так далее;
 - частично увеличить (расширить, продлить или не расторгнуть) объем страхового покрытия – для данных опций под реализацией далее понимается уровень их неисполнения.
- Договоры, по которым отсутствуют опции, реализация которых уменьшает (увеличивает) собственные средства, не участвуют в расчете сценария «up» («down»).
- Для каждой опции определяем влияние ее реализации на собственные средства – уменьшение или рост.
- Для каждого договора выбираются опция с максимальным абсолютным эффектом на уменьшение собственных средств и опция с максимальным абсолютным эффектом на увеличение собственных средств.
- Для определения величин $LapseRisk_1^{up (down)}$ актуарий производит расчет активов и обязательств по договорам страхования, увеличивая (уменьшая) на X% вероятность реализации опции с максимальным абсолютным эффектом на уменьшение (увеличение) собственных средств.



Величины стрессов «up» и «down» в сценарии 1 рассчитываются как:

$$LapseRisk_1^{up (down)} = \Delta \text{Страховые резервы}^{\text{нетто}} + \Delta \text{Права требования} + \Delta \text{Обязательства},$$

где

- $\Delta \text{Страховые резервы}^{\text{нетто}}$, $\Delta \text{Права требования}$, $\Delta \text{Обязательства}$ – разница между страховыми резервами нетто-перестрахование (правами требования, обязательствами) на расчетную дату и страховыми резервами нетто-перестрахование (правами требования, обязательствами), рассчитанными в соответствующем сценарии «up» («down»).
- $\Delta \text{Обязательства}$ включают в том числе оценку оттоков денежных средств в результате применения сценария в части возвратов страховых премий и (или) иных платежей, не учтенных в страховых резервах.
- $\Delta \text{Права требования}$ включают в том числе ожидаемые поступления денежных средств от контрагентов и оцениваются по №781-П как права требования к указанным контрагентам.

В сценарии переоцениваются

| |
|---|
| ДПП (резерв премии без рисковой маржи) |
| Резерв инвестиционных обязательств |
| Права требования по договорам страхования |
| Обязательства по договорам страхования |

В сценарии не переоцениваются

| |
|---|
| ДПУ (резерв убытков без рисковой маржи) |
| Рисковая маржа |
| Величины СР и СТР (накопленный стабилизационный резерв) |
| Нестраховые активы и обязательства |
| Величина отложенного налогового обязательства (ВОНО) |
| Нормативный размер маржи платежеспособности (НРМП) |
| Влияние рисков на собственные средства (РК) |



Величина риска в сценарии 2 равна:

$$LapseRisk_2 = \Delta \text{Страховые резервы}^{\text{нетто}} + \Delta \text{Права требования} + \Delta \text{Обязательства}$$

Предположения

- Величина риска для сценария 2 в отношении учетных групп 2.2, 3 и 4 с учетом специфики правил страхования незначительна – договоры оплачиваются одновременно и(или) страхователь ограничен в возможности получения возврата средств при досрочном прекращении договора. Договоры страхования, относящиеся к данным учетным группам, исключаются из расчета.

В сценарии переоцениваются

| |
|---|
| ДПП (резерв премии без рисковой маржи) |
| Резерв инвестиционных обязательств |
| Права требования по договорам страхования |
| Обязательства по договорам страхования |

В сценарии не переоцениваются

| |
|---|
| ДПУ (резерв убытков без рисковой маржи) |
| Рисковая маржа |
| Величины СР и СТР (накопленный стабилизационный резерв) |
| Нестраховые активы и обязательства |
| Величина отложенного налогового обязательства (ВОНО) |
| Нормативный размер маржи платежеспособности (НРМП) |
| Влияние рисков на собственные средства (РК) |

- Сценарий учитывает только договоры, досрочное прекращение которых приводит к уменьшению собственных средств. Под досрочным прекращением понимается реализация страхователями прав, которыми они могут воспользоваться в одностороннем порядке и которые позволяют им полностью или частично уменьшить объем страхового покрытия, в том числе расторгнуть договор по любой причине (в частности, путем неоплаты), перевести договор в оплаченный и так далее.
- Для каждого договора в сценарии учитывается опция досрочного прекращения с максимальным абсолютным эффектом на уменьшение собственных средств (если таких опций несколько).
- Предполагается одновременное досрочное прекращение **на расчетную дату** учитываемых в расчете договоров:

- Не-жизнь**
- если есть просрочка платежа;
 - если возврат или размер учтенных в прогнозе денежных потоков страховых премий превышает 2% собственных средств;
 - 50 ед. договоров с максимальным возвратом или размером учтенных в прогнозе денежных потоков страховых премий;
 - 40% остальных договоров (40% вероятность досрочного прекращения)

- Жизнь**
- 40% договоров с максимальным эффектом уменьшения собственных средств при прекращении (изменении условий) договоров

- В расчете сценария предполагается, что страховщик не получит при досрочном прекращении договора в том числе «заработанную часть» потоков по страховым премиям. При этом возможен взаимозачет обязательств внутри договора.
- Для договоров входящего перестрахования сценарий предполагает уменьшение премии за счет непередачи (незаключения) указанного % прямых договоров.

Особенности расчета

- Для целей расчета договоры могут объединяться в группы, для которых применимы одни и те же принципы досрочного прекращения или изменения условий, и эффект расчета по группе эквивалентен по договорному расчету.
- Объявленные негарантированные выплаты (ДИД), потоки по возвратам премий и выкупным суммам учитываются в объеме, в котором они должны быть выплачены при досрочном прекращении договора в расчетную дату.
- Все входящие потоки по страховым премиям и будущие отчисления в фонды приравниваются к 0.
- Страховые выплаты и иные выплаты по договору (кроме перечисленных выше), а также расходы на исполнение обязательств учитываются только в отношении части страхового покрытия (включая истекшую часть), которая остается в случае досрочного прекращения.
- Аквизиционные расходы (или их уменьшение) учитываются в том объеме, в котором они должны быть выплачены (возвращены, если агентским договором предусмотрен возврат) при досрочном прекращении договора страхования.
- В оценке сценариев необходимо учитывать невозможность моментального отказа от несения определенных расходов на сопровождение договоров (оплату труда штатных сотрудников, услуги, по которым установлены минимальные (неснижаемые) уровни оплаты и прочее). Уровень уменьшения расходов не может превышать уровень досрочного прекращения 40%, установленный сценарием.



- Формула расчета нормативного соотношения (НС) не изменяется:

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

- Показатель НРМП:

$$НРМП = \sqrt{(НРМП^{non-life} + НРМП^{life})^2 + (\max(LapseRisk_1, LapseRisk_2))^2}$$

Предположения

- *Корреляция риска досрочного прекращения и изменения договоров со страховым риском (в его текущем варианте) равна 0.*
- *Не предполагается одновременная реализация сценария 1 ($LapseRisk_1$) и сценария 2 ($LapseRisk_2$).*

- Изменения в расчете рискованной маржи – см. слайды 25–26.



В рамках составления отчетности планируется включение следующих показателей в разрезе учетных групп и сценариев:

➤ По ДПП:

- недисконтированные входящие потоки по кварталам до и после применения стрессов;
- недисконтированные исходящие потоки (с выделением отдельного потока по расходам) по кварталам до и после применения стрессов;
- изменение прав требований и обязательств в результате применения стрессов.

➤ Расчетные величины $LapseRisk_1$, $LapseRisk_1^{down}$, $LapseRisk_1^{up}$ (только для сценария 1), $LapseRisk_2$, Страховые резервы^{нетто} $LapseRisk_2$ (только для сценария 2).

➤ Величина резерва инвестиционных обязательств после применения сценария.



Банк России

2

МАРЖА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ
(НРМП) ПО ОСАГО



Вводятся с целью ограничения влияния рисков финансовой устойчивости отдельных страховщиков с высокой долей рынка на вид страхования в целом

- Прогрессивная шкала требований к размеру капитала в случае, если доля рынка составляет более 15% (по данным на конец квартала, предшествующего расчетной дате)
- Учитывается в первом показателе для расчета НРМП (зависит от премий)
- Для покрытия надбавки используется величина СтР по ОСАГО (накопленный стабилизационный резерв)
- Данные о доле рынка ОСАГО в разрезе страховщиков для целей расчета надбавки будут публиковаться ежеквартально на основе регуляторной отчетности



Отказ от замороженных сумм стабилизационного резерва по учетным группам возможен вместе с полным внедрением новых требований к расчету страхового риска



Расчет первого показателя НРМП:

$$N_{1i} = \begin{cases} 16\% \times \sum_j \left(\max\{P_j; 0\} \times \frac{1}{T_j} \right) + \max \left(X_3 \times \sum_j \left(\max\{P_j; 0\} \times \frac{1}{T_j} \right) - \text{СТР}_3, 0 \right), & \text{для учетной группы 3 (ОСАГО)} \\ 16\% \times \sum_j \left(\max\{P_j; 0\} \times \frac{1}{T_j} \right), & \text{для иных учетных групп} \end{cases}$$

- j – договор страхования, признанный в предшествующие расчетной дате 12 месяцев или признанный ранее, но действующий по состоянию на расчетную дату, отнесенный к учетной группе i
- P_j – страховая премия по договору страхования j за вычетом возвратов
- T_j – сумма периодов действия страхового покрытия по договору страхования j (в годах)
- X_3 – коэффициент дополнительных требований по учетной группе 3
- СТР_3 – величина СТР по учетной группе 3

| Величина доли рынка X | Коэффициент дополнительных требований в зависимости от доли рынка (X_3) |
|-------------------------|---|
| $X < 15\%$ | 0 |
| $15\% \leq X < 20\%$ | 25% от $(X - 15\%)$ |
| $20\% \leq X < 25\%$ | 1,25% + 50% от $(X - 20\%)$ |
| $25\% \leq X < 30\%$ | 3,75% + 75% от $(X - 25\%)$ |
| $30\% \leq X$ | 7,5% + 100% от $(X - 30\%)$ |



Банк России

3

ИЗМЕНЕНИЯ
В СВЯЗИ С МЕРАМИ ПОДДЕРЖКИ



Учет послаблений, предусмотренных решением Совета директоров Банка России от 23.12.2022
«О временных требованиях к деятельности страховых организаций и обществ взаимного страхования»

Рассрочка на 10 лет по списанию стоимости заблокированных активов

С 01.01.2023 пороговое значение нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств устанавливается в размере 1,01 с последующим восстановлением в течение двух лет до значения 1,05

Не признается равной нулю стоимость прав требований с государственной гарантией при наличии признаков банкротства (пункт 3.1.14 Положения № 781-П)

При определенных условиях не признается равной нулю стоимость недвижимости, на которую ФССП наложен запрет на совершение регистрационных действий

Послабления для ОВС со страховыми резервами на расчетную дату в сумме < 1 млн рублей



Банк России

4

ПРОЧИЕ ИЗМЕНЕНИЯ
ПО СТРАХОВЫМ РЕЗЕРВАМ



Входящий договор перестрахования по пулу по обязательным видам (ОСАГО, ОПО, ОСГОП) учитывается согласно срокам действия договора (год, квартал) без учета автопродлонгации

До 01.07.2024 резерв инвестиционных обязательств рассчитывается в том числе в части обязательств, возникающих в результате изменения стоимости активов, риски изменения стоимости по которым возложены на страхователя. В расчете собственных средств (капитала) и для целей инвестирования указанная дополнительная часть не учитывается

Критерий крупного убытка для уменьшения величины СТР снижается до 5% от заработанной премии за последний год (действующее требование – 10%)

С 01.01.2024 журналы учета дополняются реквизитами:

- верхняя граница договора;
- форма перестрахования и вид для договоров входящего перестрахования;
- индикатор, что риски изменения стоимости активов полностью возложены на выгодоприобретателей по договору ИСЖ

Вероятность реализации денежных потоков по страховым выплатам в связи с дожитием граждан до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования, при оценке ДПУ для договоров пенсионного страхования (аннуитетов) может быть учтена в размере меньше 1 в соответствии со статистикой выплат компании



Банк России

5

ПРИЛОЖЕНИЕ



Предполагаемые изменения в РМ:

$$\text{РМП}_j = \frac{\max(\text{ДПП}_{jH}; 0)}{\sum_i \max(\text{ДПП}_{iH}; 0) + \sum_i \text{ДПУ}_{iH}} \times \text{РМ}$$

$$\text{РМУ}_j = \frac{\text{ДПУ}_{jH}}{\sum_i \max(\text{ДПП}_{iH}; 0) + \sum_i \text{ДПУ}_{iH}} \times \text{РМ}$$

где j – индекс учетной группы;

ДПУ_{iH} (ДПП_{iH}) – величина ДПУ (ДПП) по учетной группе i нетто-перестрахование (учет перестрахования только в части доли перестраховщиков, учитываемой в расчете нормативного размера маржи платежеспособности).

Комментарий: до введения изменений по страховому риску фактически сохраняется текущий подход к разнесению РМ. На отрицательный ДПП величина РМ не аллоцируется.

Текущие формулы:

$$\text{РМП}_j = \frac{\text{ДПП}_{jH}}{\sum_i \text{ДПП}_{iH} + \sum_i \text{ДПУ}_{iH}} \times \text{РМ}$$

$$\text{РМУ}_j = \frac{\text{ДПУ}_{jH}}{\sum_i \text{ДПП}_{iH} + \sum_i \text{ДПУ}_{iH}} \times \text{РМ}$$



Предполагается добавить в расчет РМ компонент риска досрочного прекращения и изменения договоров согласно следующей упрощенной методологии:

$$PM = \sum_i PM_i + \text{ЭНП}, i \text{ номер учетной группы};$$

$$PM_i = \begin{cases} \left(1 + \frac{\max(LapseRisk_1; LapseRisk_2)}{НРМП^{life}}\right) * \frac{0,06}{1 + CD_1} * \left(\sum_j \frac{d_j - d}{365} * PVF_j * Pr_j\right) * 0,05 * K_{ж}, j - \text{индивидуальные потоки}, i = 18 - 21; \\ \max\left(\left(1 + \frac{\max(LapseRisk_1; LapseRisk_2)}{N_2}\right) * 6\% * \sum_{t=0}^{n-1} PV(SCR(t)) - СтП; 0\right), i = 9; \\ \max\left(\left(1 + \frac{\max(LapseRisk_1; LapseRisk_2)}{N_2}\right) * 6\% * \sum_{t=0}^{n-1} PV(SCR(t)); СтП\right), \text{для остальных } i. \end{cases}$$

где N_2 – второй показатель для расчета $НРМП^{non-life}$, определяемый согласно пункту 6.3.2.2 (1/3 от 23% оценки состоявшихся убытков за 36 месяцев, скорректированных на коэффициенты влияния перестрахования).

Текущие формулы:

$$PM_i = \begin{cases} \frac{0,06}{1 + CD_1} * \left(\sum_j \frac{d_j - d}{365} * PVF_j * Pr_j\right) * 0,05 * K_{ж}, j - \text{индивидуальные потоки}, i = 18 - 21; \\ \max(6\% * \sum_{t=0}^{n-1} PV(SCR(t)) - СтП; 0), i = 9; \\ \max\left(6\% * \sum_{t=0}^{n-1} PV(SCR(t)); СтП\right), \text{для остальных } i. \end{cases}$$