

РЕШЕНИЕ

СОВЕТА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ АРМЕНИЯ

02/10/2007

Номер 311 Н

ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ 3/02 “РАЗМЕР ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ НОРМАТИВОВ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ И РАСЧЕТА, КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ НЕЗАПРЕЩЕННЫМИ”*

(заглавие дополнено решением Совета ЦБ РА номер 151-Н от 29.06.2010 г.)

Принимая за основу часть 2 статьи 58 Закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”, пункт “д” статьи 20 закона Республики Армения “О Центральном банке Республики Армения” и статью 16 закона Республики Армения “О правовых актах”, Совет Центрального банка Республики Армения

р е ш а е т:

1. Утвердить Положение 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными” согласно Приложению.

(пункт 1 дополнен решением 151-Н от 29.06.10)

2. Настоящее решение вступает в силу с 1-го января 2008 года. До 1-го января 2008 года действует решение номер 663-Н Совета Центрального банка Республики Армения об утверждении Положения 30 “Основные экономические нормативы страховой деятельности, порядок формирования и расчета” от 7 ноября 2006 года.

3. С момента вступления в силу настоящего решения, признать утратившим силу решение номер 663-Н Совета Центрального банка Республики Армения об утверждении Положения 30 “Основные экономические нормативы страховой деятельности, порядок формирования и расчета” от 7 ноября 2006 года.

**Председатель Центрального банка
Республики Армения**

Т. Саркисян

* В настоящее Положение включены изменения, утвержденные решениями Совета Центрального банка Республики Армения номер 171-Н от 03.06.08, номер 186-Н от 01.07.08, номер 65-Н от 24.03.09, номер 282-Н от 22.09.09, номер 34-Н от 01.12.09, номер 151-Н от 29.06.10, номер 328-Н от 09.12.10, номер 368-Н от 20.12.11, номер 275-Н от 16.10.12, номер 293-Н от 06.11.12, номер 326-Н от 27.11.12, номер 176-Н от 23.07.13, номер 255-Н от 12.11.13, номер 225-Н от 12.08.14, номер 90-Н от 18.04.2015, номер 275-Н от 15.12.2015, номер 106-Н от 12.02.2019, номер 71-Н от 27.05.2019, номер 159-Н от 11.10.2019.

Примечание: Согласно решению Совета ЦБ номер 71-Н от 27.05.2019, заключенные или продленные до 1-го января 2021 года те договора долгосрочного субординированного займа, по которым привлеченные займы не соответствуют требованиям, установленным настоящим решением в отношении долгосрочных субординированных займов, и которые по состоянию на 1-е января 2021 года включаются в расчет общего капитала страховой компании, подлежат вычету согласно следующему графику:

| | |
|----------|--|
| Дата | Участие долгосрочных субординированных займов по заключенным или продленным до 1-го января 2021 года договорам долгосрочного субординированного займа, в расчете общего капитала в размере, выраженном в процентах от сумм этих займов по состоянию на 01/01/2021 года, включаемых в расчет общего капитала страховой компании |
| 01/01/21 | 50% |
| 01/01/22 | 0% |

Примечание: Согласно решению Совета ЦБ номер 71-Н от 27.05.2019 года, размещенные до 1-го января 2021 года привилегированные акции, которые не соответствуют требованиям, установленным настоящим решением в отношении привилегированных акций, и которые по состоянию на 1-е января 2021 года включаются в расчет общего капитала страховой компании, подлежат вычету согласно следующему графику:

| | |
|----------|---|
| Дата | Участие привилегированных акций, размещенных до 1-го января 2021 года, в расчете общего капитала в размере, выраженном в процентах от сумм этих акций по состоянию на 01/01/2021 года, включаемых в расчет общего капитала страховой компании |
| 01/01/21 | 50% |
| 01/01/22 | 0% |

ПРИЛОЖЕНИЕ

*К решению Совета Центрального банка
Республики Армения номер 311-Н
от 2 октября 2007*

Утверждено решением Совета Центрального банка
Республики Армения номер 151-Н
от 29 июня 2010 года

ПОЛОЖЕНИЕ 3/02

РАЗМЕР ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ НОРМАТИВОВ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ И РАСЧЕТА, КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ПЕРЕСТРАХОВЩИКОВ НЕЗАПРЕЩЕННЫМИ

ГЛАВА 1. ПРЕДМЕТ РЕГУЛИРОВАНИЯ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящее Положение устанавливает предельные величины основных экономических нормативов страховых и перестраховых компаний, порядок их расчета и состав компонентов, участвующих в расчете, а также критерии признания перестраховщиков незапрещенными.

2. Используемые в настоящем Положении понятия имеют следующие значения:

1) **страховая компания** - действующая на территории Республики Армения страховая и перестраховая компания, действующий на территории Республики Армения филиал иностранной страховой и перестраховой компании;

2) **норматив** – основной экономический норматив деятельности страховой компании;

3) **финансовая организация** – юридическое лицо, лицензируемое и/или контролируемое со стороны Центрального банка Республики Армения (далее – Центральный банк) или со стороны иностранного органа, осуществляющего регулирование и контроль в финансовой сфере;

4) **нефинансовая организация** - юридическое лицо, не являющееся финансовой организацией;

5) **производные инструменты** – включают форвард, фьючерс, своп, опцион и прочие производные инструменты согласно закону Республики Армения “О рынке ценных бумаг”;

5.1) **валютный своп** - операция обмена одной валюты на другую (купля/продажа) по курсу, согласованному при заключении сделки (своп-курс), с обязательством совершения в установленный срок обратной операции (продажа/купля) также по согласованному курсу (форвардный курс), а также с обязательством согласованного заранее обмена процентными суммами. В

случае такой операции своп обмениваться могут фиксированные и плавающие ставки, а также две разные плавающие ставки;

5.2) **своп обменного курса** – простой вид валютного свопа, предусматривающий обмен одной валюты на другую (купля/продажа) по курсу, согласованному при заключении сделки (своп-курс), с обязательством совершения в установленный срок обратной операции (продажа/купля) также по согласованному курсу (форвардный курс);

6) **инвалюта первой группы** – специальные права заимствования (здесь – СДР), входящие в корзину СДР валюты, швейцарский франк, канадский доллар, шведскую крону, датскую крону, австралийский доллар и банковское золото;

7) **инвалюта второй группы** – валюты, не входящие в первую группу;

8) **корзина СДР** – доллар США, евро, японская иена, и английский фунт стерлингов;

9) **банковское золото** – банковское золото, установленное законом Республики Армения “Валютное регулирование и валютный контроль”;

9.1) “стандартизированные слитки драгметаллов” – стандартизированный слиток, установленный законом Республики Армения “О драгоценных металлах”;

10) **совокупная страховая премия** – общая сумма начисленных страховых премий по линии прямого страхования, начисленные перестраховые премии по рискам, переданным в перестрахование, и рискам, переданным сострахованию без вычета доли перестраховщика в указанных суммах и без вычета дисконтов, предоставленных страховой компанией на момент заключения договора;

11) **заработанные совокупные страховые премии** – разница между изменением величины совокупных страховых премий и резерва незаработанных страховых премий (без вычета доли перестраховщика в резерве незаработанных страховых премий);

12) **совокупные страховые выплаты** – начисленные страховые выплаты по линии договоров прямого страхования, начисленные страховые выплаты по рискам, переданным в перестрахование, начисленные страховые выплаты по рискам, переданным в сострахование;

13) **резерв требований** – согласно нормативно-правовому акту Центрального банка это рассчитанная итоговая сумма резерва имеющих место, однако не заявленных требований, и резерва заявленных, однако не выплаченных требований;

14) **возмещение** - сумма, полученная и подлежащая получению за выплаченное страховой компанией страховое возмещение (например, суброгация и др.), за исключением полученных и подлежащих получению перестраховщиками выплат;

15) ~~**долгосрочные субординированные займы**~~ – заем, по линии которого ~~соблюдены все условия одновременно:~~

~~— а) заем предоставлен не менее чем на 5 лет, и~~

~~— б) заем не подлежит досрочному погашению, за исключением предусмотренных законом случаев, а в случае досрочного погашения вся сумма займа направляется на пополнение уставного капитала организации-заемщика;~~

~~— в) заем полностью выплачен;~~

~~г) заем не предоставлен заемщику с целью выполнения определенного обязательства или обязательств по отношению к заемщику, или как средство их обеспечения;~~

~~д) заем не подлежит погашению, если погашение суммы займа и/или процентов по нему в день платежа приведет к нарушению какого-либо экономического норматива организации заемщика (при установлении законодательством такого норматива);~~

(подпункт 15 признан утратившим силу решением 71-Н от 27.05.2019)

16) **план счетов** - совместно утвержденный решением Совета Центрального банка Республики Армения номер 328-Н от 30.11.2001 г. и приказом Министра финансов Республики Армения номер 1030-Н от 13.12.2011 г. “План счетов бухгалтерского учета страховых компаний”;

17) **кредитная организация, осуществляющая рефинансирование** - кредитная организация, осуществляющая рефинансирование, установленная утвержденным решением Совета Центрального банка номер 347-Н от 05.11.2002 г. Положением 14 “Регулирование деятельности кредитных организаций, экономические нормативы деятельности кредитных организаций”;

18) **балансовая стоимость (остаток)** – начисленная в балансе сумма по активу или обязательству, включая проценты по ним, пени и штрафы, за вычетом резерва по ним, обесценивание и амортизацию, если таковые имеются;

19) **первичный залог** – залог, в случае которого страховая организация – залогодержатель имеет преимущественное право на получение полной суммы от реализации этого залога среди других залогодержателей этого залога;

20) **взаимосвязанные лица** – используется в значении, применяемом в законе Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”, за исключением случаев, когда заемщик (лицо) и иное юридическое лицо взаимосвязаны только на том основании, что государство, Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и развития и/или Азиатский банк развития владеет(ют) более 20-ью процентами голосующих акций (долей, паев) этого заемщика (лица) и данного юридического лица, или имеет (имеют) право влиять на их решения иным, незапрещенным законом образом;

21) **регулируемый рынок** – согласно закону Республики Армения “о рынке ценных бумаг”;

22) **маркет-мейкер** – участник рынка ценных бумаг, который согласно правилам регулируемого рынка допущен к биржевым торгам с целью сохранения, установления или стабилизации цены ценной бумаги какого-либо класса от своего имени, и заключает сделки по данным ценным бумагам за свой счет.

(пункт 2 дополнен, изменен, отредактирован решениями 328-Н от 09.12.2010, 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012, 176-Н от 23.07.2013, 225-Н от 12.08.2014)

3. Незапрещенными считаются те перестраховщики, которые легально лицензированы в каком-либо государстве. Причем в контексте настоящего Положения лицензированными считаются также и те перестраховщики, которые зарегистрированы в таком государстве, где не предусмотрено требование лицензирования для перестраховщиков.

3.1. В установленных настоящим Положением случаях при применении рейтингов, присвоенных рейтинговыми агентствами, следует руководствоваться принципами, установленными главой 4 Приложения 2 настоящего Положения.

(пункт 3.1 дополнен решением номер 368-Н от 20.12.2011)

3.2. На действующие на территории Республики Армения филиалы иностранных страховых компаний распространяются основные экономические нормативы, установленные настоящим Положением в отношении страховых компаний, величина общего капитала которых равна величине вклада, установленного подпунктом 12 пункта 34 утвержденного решением Совета Центрального банка РА номер 344-Н от 30.10.2007 года Положения 3/01 “Порядок лицензирования, регистрации деятельности в страховой сфере, предоставления согласия и выдачи разрешения, проверки профессионального соответствия и квалификации”.

(пункт 3.2 дополнен решением номер 71-Н от 27.05.2019)

ГЛАВА 2. ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ И ИХ ПРЕДЕЛЬНЫЕ ВЕЛИЧИНЫ

4. Центральный банк Республики Армения устанавливает следующие основные экономические нормативы для страховых компаний:

- 1) минимальный размер уставного капитала;
- 2) минимальный размер общего капитала (норматив Н1.1);
- 3) нормативы достаточности капитала (норматив Н1.2);
- 4) норматив ликвидности (норматив Н 2);
- 5) норматив максимального размера принятого на себя страхового риска (норматив Н3);
- 6) норматив всех и отдельно взятых активов, адекватных резервам (норматив Н4);
- 7) норматив максимального размера риска на одного заемщика (норматив Н5);
- 8) норматив распоряжения валютой, состоящий из двух компонентов:
 - а) норматив валютной позиции (норматив Н6.1);
 - б) норматив по отдельным валютным позициям (норматив Н6.2).

(пункт 4 дополнен решением номер 368-Н от 20.12.2011)

5. Минимальный размер уставного капитала страховой компании составляет 50 миллионов (50 000 000) драмов РА.

6. Минимальный размер рассчитанного согласно главе 3 настоящего Положения общего капитала страховой компании (норматив Н1.1) устанавливается 1.

(пункт 6 изменен решением 326-Н от 27.11.2012, решением 71-Н от 27.05.2019)

~~7. Для страховой компании, осуществляющей страхование одновременно по нескольким классам, минимальный размер норматива Н1.1 устанавливается в размере наибольшей суммы, установленной для данных классов в абзацах 1, 2 или 4 пункта 6 настоящего Положения.~~

~~(пункт 7 изменен решением 326-Н от 27.11.2012, утратил силу решением 71-Н от 27.05.2019)~~

8. Предельная величина норматива достаточности капитала (норматив Н1.2), рассчитанная согласно главе 4 настоящего Положения, устанавливается в размере 1.

9. Предельная величина норматива ликвидности капитала (норматив Н2), рассчитанная согласно главе 5 настоящего Положения, устанавливается в размере 1.

10. Предельная величина норматива максимального размера принятого на себя страхового риска (норматив Н3), рассчитанная согласно главе 6 настоящего Положения, устанавливается в размере 10%.

11. Предельные величины норматива адекватных резервам всех и отдельно взятых активов (норматив Н4), рассчитанная согласно главе 7 настоящего Положения, устанавливаются в главе 7 - по отдельным видам активов.

12. Предельная величина норматива максимального размера риска по линии одного заемщика (норматив Н5), рассчитанная согласно главе 8 настоящего Положения, устанавливается в размере 20%.

12.1. Предельная величина норматива валютной позиции (норматив Н6.1), рассчитанная согласно главе 8.1 настоящего Положения, устанавливается в размере 10%, а предельная величина норматива по отдельным валютным позициям (норматив Н6.2), рассчитанная согласно главе 8.1 настоящего Положения, устанавливается в размере 7%. Указанные в настоящем пункте предельные величины распространяются как на все производные инструменты включительно, так и только на установленные пунктом 45.3 настоящего Положения производные инструменты включительно, рассчитанные по нормативам Н6.1 и Н6.2. В расчет нормативов Н6.1 и Н6.2 общий капитал включается по своей дневной величине.

~~(пункт 12.1 дополнен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012)~~

13. Нормативы Н1.1 и Н1.2 рассчитываются в месячном разрезе, норматив Н2 – в еженедельном, норматив Н3 – в месячном разрезе и при каждом возникновении и изменении величин компонентов, включаемых в компонент “П” норматива Н3, норматив Н5 рассчитывается в месячном разрезе и при каждом возникновении и изменении величин компонентов, включаемых в компонент “Р” норматива Н5, нормативы Н4, Н6.1 и Н6.2 - в ежедневном разрезе.

~~(пункт 13 изменен, дополнен решением 368-Н от 20.12.2011)~~

14. Участвующие в расчете нормативов компоненты включаются в расчет после вычета резервов по ним, рассчитанных согласно Положению 3/09 “О

порядке классификации активов страховых компаний и формировании и использовании резервов по возможным потерям”, утвержденному решением Совета Центрального банка Республики Армения номер 73-Н от 25-го марта 2008 года и приказом Министра финансов и экономики Республики Армения номер 285-Н от 14.04.2008 года, а нераспределенная прибыль включается в расчет после учета отчислений в резервы, сформированные согласно Положению 3/09.

ГЛАВА 3. ПОРЯДОК РАСЧЕТА НОРМАТИВА МИНИМАЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ОБЩЕГО КАПИТАЛА И СОСТАВ УЧАСТВУЮЩИХ В РАСЧЕТЕ КОМПОНЕНТОВ

(Глава 3 изменена решением 71-Н от 27.05.2019)

15. Норматив минимального размера общего капитала страховой компании (Н1.1) рассчитывается по формуле:

$$H1.1 = \frac{OK}{MK}$$

$$MK = \max(MK_{\text{расчет}}, MK_{\text{абсолют}})$$
$$MK_{\text{расчет}} = \min(\max(MK_{\text{линейн}}; 0.25 * TK); 0.45 * TK)$$

где

OK - величина общего капитала в среднем дневном размере за отчетный месяц (отношение общей суммы дневных величин общего капитала в течение месяца к количеству дней месяца), рассчитанная согласно Приложению 1 настоящего Положения;

MK – величина минимального капитала за отчетный месяц, рассчитанная согласно настоящей главе;

MK_{абсолют} - абсолютная величина минимального капитала, которая определяется согласно пунктам 16, 17 и 18 настоящего Положения;

MK_{расчет} - расчетная величина минимального капитала, рассчитанная для отчетного месяца согласно настоящей главе;

MK_{линейн} - величина минимального капитала, рассчитанная для отчетного месяца линейным методом, которая для страховых компаний, осуществляющих страхование не жизни, рассчитывается согласно пункту 19 настоящего Положения, а для компаний, осуществляющих страхование жизни, рассчитывается согласно пункту 20 настоящего Положения;

TK – объем требуемого капитала, рассчитанный для отчетного месяца согласно пункту 23 настоящего Положения.

16. Абсолютная величина минимального капитала страховой компании (**MK_{абсолют}**) определяется следующим образом:

1) один миллиард (1 000 000 000) драмов РА, если компания имеет лицензию на осуществление страховой деятельности по одному или нескольким видам страхования иного, чем страхование жизни, установленным

законом Республики Армения “О страховании и страховой деятельности” (статья 7, часть 2, пункты 1-9, 16-18);

2) один миллиард пятьсот миллионов (1 500 000 000) драмов РА, если компания имеет лицензию на осуществление страховой деятельности по одному или нескольким классам страхования нежизни, установленным законом Республики Армения “О страховании и страховой деятельности” (статья 7, часть 2, пункты 10-15);

3) один миллиард пятьсот миллионов драмов (1 500 000 000), если компания имеет лицензию на осуществление страховой деятельности по одному или нескольким классам страхования жизни, установленным законом Республики Армения “О страховании и страховой деятельности” (статья 7, часть 4, пункты 1-6);

4) один миллиард пятьсот миллионов драмов (1 500 000 000), если компания имеет лицензию на осуществление страховой деятельности по классам, установленным законом Республики Армения “О страховании и страховой деятельности” (статья 7, часть 5, пункты 1 и 2).

17. Величина $МК_{абсолют}$ для страховых компаний, осуществляющих страхование одновременно по нескольким классам, устанавливается в размере максимальной суммы, установленной в подпунктах 1, 2 или 4 пункта 16 настоящего Положения для данных классов.

18. Величина $МК_{абсолют}$ для филиалов иностранных страховых компаний, действующих на территории Республики Армения, в размере сумм, установленных подпунктом 12 пункта 34 Положения 3/01 “Порядок лицензирования, регистрации деятельности в страховой сфере, предоставления согласия и выдачи разрешения, проверки профессионального соответствия и квалификации”, утвержденного решением Совета Центрального банка РА номер 344-Н от 30.11.2007 года.

19. Величина минимального капитала, рассчитываемая линейным методом для страховых компаний, осуществляющих страхование не жизни ($МК_{линейн}$), определяется по формуле:

$$МК_{линейн} = \sum_i (K_{cti} * TP_i + K_{ci} * СП_i),$$

где

TP_i – величина технических резервов, сформированных на последнюю отчетную дату по i -му классу страхования, за вычетом доли перестраховщика в этих резервах;

$СП_i$ – сумма начисленных валовых страховых премий по i -му классу страхования в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, за вычетом доли перестраховщика в ней;

K_{mpi} , K_{mpi} и K_{ni} – коэффициенты для каждого класса страхования устанавливаются согласно следующей таблице:

| Классы страхования | K_{mpi} | K_i |
|-----------------------------------|-----------|-------|
| Страхование здоровья | 0.089 | 0.066 |
| Страхование от несчастных случаев | 0.119 | 0.080 |

| | | |
|---|-------|-------|
| Страхование ответственности, вытекающей из использования автотранспортных средств | 0.085 | 0.094 |
| Страхование средств наземного и железнодорожного транспорта | 0.075 | 0.075 |
| Страхование средств воздушного, водного транспорта, перевозимого имущества (грузов), страхование ответственности, вытекающей из использования воздушного и водного транспорта | 0.103 | 0.140 |
| Страхование от пожара и стихийных бедствий, страхование от другого ущерба, нанесенного имуществу | 0.094 | 0.075 |
| Страхование общей гражданской ответственности | 0.103 | 0.131 |
| Страхование кредитов, страхование гарантий | 0.177 | 0.113 |
| Страхование судебных и внесудебных расходов | 0.113 | 0.066 |
| Страхование содействия | 0.186 | 0.085 |
| Страхование финансовых потерь | 0.186 | 0.122 |

20. Величина минимального капитала, рассчитываемая линейным методом для страховых компаний, осуществляющих страхование жизни (*МК_{линейн}*), определяется по формуле:

$$МК_{линейн} = 0.037 * TP_{жизни} + 0.0007 * PK,$$

где

TP_{жизни} – величина технических резервов, сформированных по договорам страхования жизни на дату последнего дня отчетного месяца, за вычетом доли перестраховщика в них;

PK - величина рискованного капитала на дату последнего дня отчетного месяца, рассчитанная согласно Приложению 7 настоящего Положения, за вычетом доли перестраховщика в этой сумме.

21. (пункт 21 признан утратившим силу решением 71-Н от 27.05.2019)

22. (пункт 22 признан утратившим силу решением 71-Н от 27.05.2019)

ГЛАВА 4. ПОРЯДОК РАСЧЕТА НОРМАТИВА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА И СОСТАВ УЧАСТВУЮЩИХ В РАСЧЕТЕ КОМПОНЕНТОВ

23. Норматив достаточности капитала для страховой компании (Н1.2) рассчитывается по следующей формуле:

$$Н1.2 = ОК / ТК$$

$$ТК = ТК_{опер} + \sqrt{\sum_{ij} Кор_{ij} * ТК_i * ТК_j},$$

где

ОК - размер общего капитала страховой компании в среднедневном расчете за месяц (отношение ежедневных величин общего капитала в течение месяца к числу дней месяца), рассчитанный согласно Приложению 1 настоящего Положения;

TK – объем требуемого капитала для отчетного месяца, рассчитанный согласно настоящей главе;

$TK_{опер}$ - объем требуемого капитала для операционного риска, рассчитанный согласно Приложению 3 настоящего Положения;

TK_i - объемы требуемого капитала для следующих рисков i, j :

TK_j

$TK_{кредитный}$ - объем требуемого капитала для покрытия кредитного риска, рассчитанный согласно Приложению 2 настоящего Положения;

$TK_{валют}$ - объем требуемого капитала для покрытия валютного риска, рассчитанный согласно Приложению 4 настоящего Положения;

$TK_{не жизни}$ - объем требуемого капитала для риска андеррайтинга по видам страхования иного, чем страхование жизни, рассчитанный согласно Приложению 5 настоящего Положения;

$TK_{здоров}$ - объем требуемого капитала для андеррайтинга по видам страхования здоровья, рассчитанный согласно Приложению 4 настоящего Положения;

$TK_{жизни}$ - объем требуемого капитала для риска андеррайтинга по страхованию жизни, рассчитанный согласно Приложению 5 настоящего Положения;

$Кор_{ij}$ - коэффициенты корреляции между величинами TK_i и TK_j согласно нижеследующей таблице:

| | $TK_{не жизни}$ | $TK_{здоров.}$ | $TK_{жизни}$ | $TK_{кредитный}$ | $TK_{валют.}$ |
|-----------------|-----------------|----------------|--------------|------------------|---------------|
| $TK_{не жизни}$ | 1 | 0 | 0 | 0.5 | 0.25 |
| $TK_{здоров}$ | 0 | 1 | 0.25 | 0.25 | 0.25 |
| $TK_{жизни}$ | 0ц | 0.25 | 1 | 0.25 | 0.25 |
| $TK_{кредит}$ | 0.5 | 0.25 | 0.25 | 1 | 0.25 |
| $TK_{валют}$ | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 1 |

ГЛАВА 5. ПОРЯДОК РАСЧЕТА НОРМАТИВА ЛИКВИДНОСТИ И СОСТАВ УЧАСТВУЮЩИХ В РАСЧЕТЕ КОМПОНЕНТОВ

24. Норматив ликвидности капитала для страховой компании ($H2$) - это предельное отношение высоколиквидных активов к расчетной величине подлежащих выплате обязательств, рассчитываемый по следующей формуле:

$$H2 = A_{ВЛ} / ОК,$$

где

АВЛ – величина высоколиквидных активов страховой компании в среднедневном расчете за месяц (общая сумма ежедневных величин высоколиквидных активов за отчетную неделю делится на 7);

ОК – расчетная величина подлежащих выплате обязательств страховой компании.

25. В расчете высоколиквидных активов участвуют те нижеперечисленные активы (без начисленных процентов по ним (за исключением активов, указанных в подпунктах 4, 5, 6 и 9), для которых нет никаких условий, ограничивающих распоряжение ими. В высоколиквидные активы включаются также указанные в настоящем пункте ценные бумаги (по текущей рыночной стоимости), приобретенные через соглашения репо. К числу высоколиквидных активов не относятся заложенные, проданные по репо соглашениям ценные бумаги. Это:

1) наличные денежные средства (включая средства в пути), платежные поручения, приравненные к наличности с согласия Совета Центрального банка;

2) банковское золото (включая банковское золото в пути);

3) остаток текущего счета страховой компании в Центральном банке и вклад в Центральном банке (если договор вклада не ограничивает право вкладчика на получение суммы вклада по первому требованию вкладчика);

4) переводные векселя, выпущенные Министерством финансов РА, срок, оставшийся до погашения которых составляет менее 1-го года и которые подлежат обязательному погашению со стороны Центрального банка из средств казначейского консолидированного счета Правительства Республики Армения, облигации Республики Армения – по их текущей (рыночной) стоимости, выпущенные Центральным банком ценные бумаги - по их текущей (рыночной) стоимости;

5) ценные бумаги нефинансовых организаций-резидентов - по их текущей (рыночной) стоимости, рейтинг которых равен или выше пониженного на одну ступень рейтинга, присвоенного Республике Армения рейтинговыми агентствами Standard & Poor's/Fitch, или Moody's;

6) облигации по их текущей (рыночной) стоимости, выпущенные государствами, центральными банками, которым присвоен рейтинг "А+" и выше агентств Standard & Poor's/Fitch, или рейтинг "А1" и выше агентства Moody's, или "А" и выше агентства А.М.Вest, корпоративные ценные бумаги по их текущей (рыночной) стоимости, выпущенные организациями, которым присвоены рейтинги "А+" и выше агентств Standard & Poor's/Fitch, рейтинг "А1" и выше агентства Moody's, или "А" и выше агентства А.М.Вest.

7) остаток банковского счета страховой компании в банках-резидентах РА (а также - безналичного счета в золоте) и суммы срочных вкладов и вкладов до востребования в указанных банках (если договор вклада не ограничивает право вкладчика на получение суммы вклада по первому требованию вкладчика);

8) остаток счета страховой компании в иностранных банках, которым присвоены рейтинг "А+" и выше агентств Standard & Poor's/Fitch, или рейтинг "А1" и выше агентства Moody's, или "А" и выше агентства А.М.Вest, и суммы срочных вкладов и вкладов до востребования в указанных банках (если договор вклада не ограничивает право вкладчика на получение суммы вклада по первому требованию вкладчика);

9) облигации кредитных организаций, осуществляющих рефинансирование - по их текущей (рыночной) стоимости;

10) негосударственные облигации, выпущенные Европейским банком реконструкции и развития, Европейским центральным банком, иными международными организациями (членом которых является Республика Армения) - по их текущей (рыночной) стоимости.

(пункт 25 дополнен, изменен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012, 176-Н от 23.07.2013, 225-Н от 12.08.2014, 90-Н от 18.04.2015).

26. В расчет подлежащих выплате обязательств включаются нижеуказанные обязательства:

1) величина кредиторских обязательств по линии страховых выплат на день расчета норматива Н2 (последней день отчетного месяца);

2) резерв заявленных страховой компании, однако не выплаченных требований (РЗНТ) до дня расчета норматива Н2 (последней день отчетного месяца);

3) величина всех обязательств, не относящихся к страховым выплатам, которые подлежат выполнению в течение семи дней после дня расчета норматива Н2, а также просроченные обязательства.

ГЛАВА 6. ПОРЯДОК РАСЧЕТА МАКСИМАЛЬНОГО РАЗМЕРА ОДНОГО СТРАХОВОГО РИСКА И СОСТАВ УЧАСТВУЮЩИХ В РАСЧЕТЕ КОМПОНЕНТОВ

27. Норматив максимального размера одного страхового риска (Н3) рассчитывается по следующей формуле:

$$H3=(O/OK) *100,$$

где

O – размер взятого страховой компанией обязательства (страховой суммы) по страховому договору (договорам), покрывающему один объект страхования и взаимосвязанных с ним объектов, из которой вычитаются:

1) обязательства перестраховщика по этому договору (договорам), соответствующему 20%, 50% и 400% весам риска, согласно пункту 31 таблицы 1 Приложения 2 настоящего Положения;

2) обязательства перестраховщика по этому договору (договорам), действующего на территории Республики Армения;

3) обязательства перестраховщика по этому договору (договорам), соответствующему 830% и 800% весам риска, согласно пункту 31 таблицы 1 Приложения 2 настоящего Положения, если:

а) удовлетворены все нижеперечисленные условия одновременно:

1. выполнение обязательства перестраховщика обеспечено гарантией или поручительством, данным перестраховщиком, которые соответствуют 20%, 50% или 400% весам риска, согласно пункту 31 таблицы 1 Приложения 2 настоящего Положения;

2. имеются документы, заверяющие наличие гарантии или поручительства,

3. срок предоставления гарантии или поручительства либо больше, либо равен сроку действия договора (договоров), покрывающего объект страхования и взаимосвязанные с ним объекты;

4. нет ограничений в сроках выполнения гарантии или поручительства, предусмотренных договором и/или взаимным соглашением;
или

б) удовлетворено одно из нижеперечисленных условий:

1. в течение 5 лет, предшествующих расчету норматива НЗ, страховая компания сотрудничала с данным перестраховщиком менее 3-х лет, и в течение этого сотрудничества произошли как минимум два страховых случая, по которым возникло обязательство перестраховщика по выплате своей доли страхового возмещения, и в течение этого сотрудничества не было отмечено ни одного случая невыполнения перестраховщиком своих обязательств по выплате возмещения;

2. в течение 5 лет, предшествующих расчету норматива НЗ, опыт сотрудничества страховой компании с данным перестраховщиком составляет менее 3-х лет, однако в течение этого сотрудничества произошел как минимум один страховой случай, по которому возникло обязательство перестраховщика по выплате своей доли страхового возмещения, и в течение этого сотрудничества не было отмечено ни одного случая невыполнения перестраховщиком своих обязательств по выплате возмещения;

3. в течение 5 лет, предшествующих расчету норматива НЗ, на протяжении всего периода сотрудничества с данным перестраховщиком (при наличии) не было отмечено ни одного случая невыполнения перестраховщиком своих обязательств по выплатам страхового возмещения, и на дату расчета норматива НЗ на территории Республики Армения имеется действующая страховая компания, опыт сотрудничества которой с данным перестраховщиком соответствует предусмотренным в подпунктах 1 и 2 настоящего пункта условиям.

ОК – размер общего капитала страховой компании, рассчитанный согласно Приложению 1 настоящего Положения.

(пункт 27 изменен решением 90-Н от 18.04.2015, 71-Н от 27.05.2019)

27.1

(пункт 27.1 признан утратившим силу решением 90-Н от 18.04.2015)

27.2 Сотрудничество, указанное в подпунктах 1, 2 и 3 абзаца “б” подпункта 3 пункта 27, считается признанным, если в течение 5 лет, предшествующих расчету норматива НЗ, есть период, длительностью, отмеченной в подпунктах 1, 2 и 3 пункта 27.1, в течение которого данная страховая компания (а в случае наличия указанного в подпункте 3 сотрудничества с иной страховой компанией – эта страховая компания) имела действующие договора перестрахования с данным перестраховщиком.

(пункт 27.2 дополнен решением 328-Н от 09.12.2010, изменен решением 90-Н от 18.04.2015)

28. В контексте настоящего Положения страховые объекты считаются взаимосвязанными, если по их части есть большая вероятность выплаты страховых возмещений в случае наступления одного страхового случая.

28.1. В случае риска землетрясения, если все объекты, находящиеся в отдельной территориальной группе и застрахованные от землетрясения,

понесли одновременно ущерб в размере 15% от страховой стоимости каждого объекта, то компонент “П” норматива НЗ признается размером обязательства страховой компании, за вычетом, в случае реализации данного сценария, размера обязательства перестраховщика, удовлетворяющего требованиям, установленным в пунктах 27 и 27.2 настоящего Положения.

В контексте настоящего пункта территориальными группами являются:

группа 1 – Ереван;

группа 2 - Арарат, Армавир, Арагацотн, Вайоц дзор;

группа 3 – Лори, Ширак, ТАвуш, Гегаркуник;

группа 4 – Котайк;

группа 5 – Сюник;

группа 6 – Арцах;

группа 7 – другие.

(пункт 28.1 дополнен решением 71-Н от 27.05.2019)

Согласно решению Совета ЦБ номер 71-Н от 27.05.2019г., вместо 15%, установленных в пункте 28.1, применяются следующие коэффициенты, согласно установленному графику:

| График применения | Коэффициент |
|---|--------------------|
| С 1-го января 2021 г. до 31-го декабря 2021 г. включительно | 5% |
| С 1-го января 2022 г. до 31-го декабря 2022 г. включительно | 10% |
| С 1-го января 2023 г. до 31-го декабря 2023 г. включительно | 15% |

28.2 Если объект страхования находится одновременно в более чем одной территориальной группе, установленной в пункте 28.1, то при расчете норматива НЗ следует руководствоваться следующими принципами:

1) если размер страхового обязательства страховой компании к данному объекту можно разделить по территориальным группам соответственно с положениями договора страхования, то размер страхового обязательства страховой компании к данному объекту при расчете норматива распределяется по соответствующим территориальным группам;

2) при невозможности распределения, указанного в подпункте 1 настоящего пункта, данный объект включается в ту территориальную группу, где он подвержен наибольшему страховому риску.

(пункт 28.2 дополнен решением 71-Н от 27.05.2019)

28.3. Если объект страхования застрахован от риска землетрясения, то расчет компонента “П” норматива НЗ для данного объекта рассчитывается согласно требованиям, установленным как пунктом 28.1, так и пунктом 27 (в случае применения пункта 27 взаимосвязанность объекта страхования на основании риска землетрясения не рассматривается).

(пункт 28.3 дополнен решением 71-Н от 27.05.2019)

29. В расчете норматива НЗ при каждом возникновении и изменении компонентов, включаемых в компонент “П” норматива НЗ, общий капитал и компонент “П” включаются по величине на конец данного дня. Для расчета норматива НЗ в ежемесячном разрезе используется среднедневной размер

общего капитала, а величина компонента “П” включается по величине последнего дня отчетного месяца.

ГЛАВА 7. ПОРЯДОК РАСЧЕТА НОРМАТИВА ВСЕХ И ОТДЕЛЬНО ВЗЯТЫХ АКТИВОВ, АДЕКВАТНЫХ ТЕХНИЧЕСКИМ РЕЗЕРВАМ

30. Все и отдельно взятые активы, адекватные сформированным страховой компанией техническим резервам (за вычетом доли перестраховщика), (далее - активы, адекватные техническим резервам) могут размещаться по следующим направлениям:

| Активы, адекватные техническим резервам | Предельный размер активов, адекватных техническим резервам по всем субъектам (заемщикам) | Предельный размер активов, адекватных техническим резервам по одному субъекту (заемщику) |
|---|--|--|
| (1) | (2) | (3) |
| 1. Наличные денежные средства (включая средства в пути), платежные поручения, приравненные к наличности с согласия Совета Центрального банка, банковское золото (включая банковское золото в пути). | 3% | 3% |
| 2. Ценные бумаги, выпущенные Республикой Армения и Центральным банком – по их текущей (рыночной) стоимости, остаток счета страховой компании в Центральном банке и вклад в Центральном банке, переводные векселя, выпущенные Министерством финансов РА, срок, оставшийся до погашения которых составляет менее 1-го года и которые подлежат обязательному погашению со стороны Центрального банка из средств казначейского консолидированного счета Правительства Республики Армения. | 100% | 100% |
| 3. Государственные казначейские облигации государств, которым присвоены рейтинг “А+” и выше агентств Standard & Poor’s/Fitch, или рейтинг “А1” и выше агентства Moody’s, или “А” и выше агентства А.М.Вest - по текущей (рыночной) стоимости; | 40% | 5% |

| | | |
|--|------|-----|
| <p>корпоративные ценные бумаги, выпущенные организациями, которым присвоены рейтинг “А+” и выше агентств Standard & Poor’s/Fitch, рейтинг “А1” и выше агентства Moody’s, или “А” и выше агентства А.М.Вest - по их текущей (рыночной) стоимости;</p> <p>негосударственные облигации, выпущенные Европейским банком реконструкции и развития, Европейским центральным банком, иными международными организациями (членом которых является Республика Армения) - по их текущей (рыночной) стоимости;</p> <p>банковские счета (а также безналичные счета в золоте) в иностранных банках, которым присвоены рейтинг “А+” и выше агентств Standard & Poor’s/Fitch, или рейтинг “А1” и выше агентства Moody’s, или “А” и выше агентства А.М.Вest, и суммы срочных вкладов и вкладов до востребования в указанных банках (если договор вклада не ограничивает право вкладчика на получение суммы вклада по первому требованию вкладчика).</p> | | |
| <p>4. Ценные бумаги, выпущенные финансовыми организациями, действующими на территории РА, по текущей (рыночной) стоимости, если они допущены к торгам на регулируемом рынке и имеют маркет-мейкера;</p> <p>ценные бумаги нефинансовых организаций-резидентов - по их текущей (рыночной) стоимости, рейтинг которых равен или выше сниженного на одну ступень рейтинга, присвоенного Республике Армения рейтинговыми агентствами Standard & Poor’s/Fitch, или Moody’s.</p> | 40% | 10% |
| <p>5. Банковские счета (а также безналичные счета в золоте), вклады до востребования и срочные вклады (если договор вклада не ограничивает право вкладчика на получение суммы вклада по первому требованию вкладчика) в банках и филиалах иностранных банков, действующих на территории РА;</p> <p>займы до востребования и займы без указания срока в договоре,</p> | 100% | 20% |

| | | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| предоставленные банкам и филиалам иностранных банков, действующим на территории РА, если договор займа не ограничивает право заимодателя на получение суммы вклада по первому требованию заимодателя. | | |
| 6. Займы до востребования и займы без указания срока в договоре, если договор займа не ограничивает право заимодателя на получение суммы вклада по первому требованию заимодателя, предоставленные действующим на территории РА страховым, инвистиционными компаниям, и кредитным организациям, привлекающим согласно своим уставам займы через публичные оферты, а также действующим на территории РА филиалам иностранных страховых, инвистиционных компаний, и кредитных организаций, привлекающих согласно своим уставам займы через публичные оферты. | 20% | 5% |
| 7. Указанные в настоящей таблице ценные бумаги по текущей (рыночной) стоимости, которые приобретены через соглашения репо. | 50% | 10% |
| 8. Паи по текущей (рыночной) цене в инвистиционных фондах, зарегистрированных Центральным банком РА и осуществляющих инвистиционную политику на территории РА без какого-либо ограничения права на отчуждение этих паев в дальнейшем. | 5%, но не более 100 млн драмов | 5%, но не более 100 млн драмов |

(пункт 30 изменен, дополнен, отредактирован решениями 328-Н от 09.12.2010, 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.12, 176-Н от 23.07.13, 225-Н от 12.08.2014, 90-Н от 18.04.2015, номер 106-Н от 12.05.2017)

31. Страховая компания не может размещать активы, адекватные техническим резервам, в производные инструменты, в заложенные или проданные по соглашениям репо активы, и в те активы, на распоряжение которыми имеется какое-либо ограничение.

(пункт 31 изменен решением 275-Н от 16.10.2012)

32. Направления и предельные величины, указанные в пункте 30 настоящего Положения, а также ограничения, указанные в пункте 31, не распространяются на технические резервы, сформированные по классу страхования, установленному пунктом 3 части 4 статьи 7 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”. Активы, адекватные техническим резервам, сформированным по данному классу, размещаются в указанных в договоре страхования активах, а при отсутствии такой возможности - в активах, максимально приближенных по риску активами, указанным в договоре.

33. Технические резервы (за вычетом доли перестраховщиков) и адекватные техническим резервам активы включаются в расчет норматива Н4 в по итогам конца отчетного дня по своей балансовой стоимости, за исключением активов, которые согласно пункту 30 настоящего Положения включаются в расчет норматива Н4 по своей текущей (рыночной) стоимости.
(пункт 33 изменен решением 368-Н от 20.12.2011)

ГЛАВА 8. ПОРЯДОК РАСЧЕТА МАКСИМАЛЬНОГО РАЗМЕРА РИСКА НА ОДНОГО ЗАЕМЩИКА И СОСТАВ УЧАСТВУЮЩИХ В РАСЧЕТЕ КОМПОНЕНТОВ

35. Максимальный размер риска на одного заемщика (Н5) определяется по формуле:

$$H5=(P/OK)*100,$$

где

P - это общая сумма гарантий и поручительств по предоставленным одному лицу и взаимосвязанным с ним лицам займам, предоплатам, соглашениям репо (согласно пункту 38.1 настоящего Положения), требованиям, возникшим по ценным бумагам, проданным по соглашениям репо (согласно пункту 38.3 настоящего Положения), требований по производным инструментам, вложениям в ценные бумаги, выпущенным одним лицом и взаимосвязанными с ним лицами, любым другим требованиям к одному лицу и взаимосвязанным с ним лицам, остаткам внебалансовых статей, содержащих кредитный риск, в том числе итоговая сумма гарантий и поручительств, данных этим лицом и взаимосвязанными с ним лицами по обязательствам иного лица к данной страховой компании, по любому другому обеспечению (в размере суммы, не превышающей обеспеченное общее обязательство), а также итоговая сумма гарантий и поручительств по обязательствам данного лица и взаимосвязанных с ним лиц - по балансовой (внебалансовой) стоимости.

OK – размер общего капитала страховой компании, рассчитанный согласно Приложению 1 настоящего Положения.

(пункт 35 дополнен, изменен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н 27.11.2012, 275-Н от 15.12.2015, 71-Н от 27.05.2019)

36. В расчете норматива Н5 при каждом возникновении и изменении компонентов, включаемых в компонент “Р” норматива Н3, общий капитал и компонент “Р” включаются по величине на конец данного дня.

37. В ежемесячный расчет норматива Н5 общий капитал включается в среднедневном размере отчетного месяца, а компонент “Р” включается по величине последнего дня отчетного месяца, за исключением банковских счетов страховой компании, которые включаются в расчет норматива среднедневном размере отчетного месяца.

38. Норматив Н5 не рассчитывается при открытии и каждом изменении банковских счетов страховой компании.

38.1 В расчете компонента “Р” норматива Н5 сделки репо считаются требованием к партнеру, являющему стороной сделки репо, и учитываются в размере балансовой стоимости сделки репо, а в случае применения МСКР в порядке, установленном главой 3 Приложения 2 настоящего Положения, учитываются в размере необеспеченной части сделки репо.

(пункт 38.1 дополнен, изменен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н 27.11.2012)

38.2 В расчете компонента “Р” норматива Н5 требования, возникающие по линии производных инструментов, включаются только в размере сумм, отраженных в части актива баланса по производным инструментам, за исключением случая, когда страховая компания в результате сделки своп получила инвалюту второй группы (кроме рубля РФ) – в этом случае в расчет компонента “Р” сделка своп включается в размере отраженной во внебалансе компании всей суммы, подлежащей получению.

(пункт 38.3 дополнен решением 326-Н от 27.11.2021)

38.3 В расчете компонента “Р” норматива Н5 ценные бумаги, проданные по сделкам репо, и ценные бумаги, предоставленные по займу, считаются требованием:

1) к эмитенту данной ценной бумаги – в размере балансовой стоимости ценной бумаги, и

2) к партнеру, являющему стороной сделки репо (заемщику), в размере необеспеченной части согласно пункту 15.2 Приложения 2 настоящего Положения. Причем, если страховая компания приобретает в результате сделки своп инвалюту второй группы (кроме рубля РФ), то для расчета компонента “Р” эта инвалюта не рассматривается в качестве обеспечения сделки репо.

(пункт 38.3 дополнен решением 326-Н от 27.11.2011)

39. В расчет компонента “Р” норматива Н5 не включаются:

1) облигации, выпущенные Республикой Армения, ценные бумаги, выпущенные Центральным банком, а также иные требования к Центральному банку и Правительству Республики Армения;

2) установленные подпунктом 4 пункта 17 настоящего Положения вложения, убавляемые из расчета основного капитала, а также вложения, установленные подпунктом 9 того же пункта – в размере, убавляемом из расчета основного капитала;

3) в случаях, установленных частью 2 статьи 14 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности” - остаток кумулятивного счета, открытого в любом банке, действующем на территории Республики Армения и не взаимосвязанном со страховой компанией. Причем, остаток кумулятивного счета, открытого в целях пополнения уставного капитала в любом банке, действующем на территории Республики Армения и не взаимосвязанном со страховой компанией, не включается в расчет норматива Н5 до регистрации в Центральном банке изменения устава страховой компании об изменении величины уставного капитала;

4) дебиторские задолженности, возникающие по тем договорам перестрахования, по которым страховая компания перестраховывает взятые на себя страховые риски, а также долю перестраховщика в технических резервах;

5) те требования, которые полностью обеспечены:

а) облигациями, выпущенными Республикой Армения, ценными бумагами, выпущенными Центральным банком,

б) гарантиями или поручительствами, предоставленными Центральным банком, Правительством Республики Армения;

в) ценными бумагами организаций, установленных пунктом 5 таблицы 1 Приложения 2 настоящего Положения;

г) гарантиями и поручительствами организаций, установленных пунктом 5 таблицы 1 Приложения 2 настоящего Положения;

д) ценными бумагами, выпущенными правительствами иностранных государств и центральными банками, которым присвоены рейтинг “АА-” и выше агентств Standard & Poor’s/Fitch, или рейтинг “Аа3” и выше агентства Moody’s, или “А+” и выше агентства А.М.Вest;

е) гарантиями и поручительствами, предоставленными правительствами иностранных государств и центральными банками, которым присвоены рейтинг “АА-” и выше агентств Standard & Poor’s/Fitch, или рейтинг “Аа3” и выше агентства Moody’s, или “А+” и выше агентства А.М.Вest;

е) гарантиями и поручительствами, предоставленными правительствами иностранных государств и центральными банками, которым присвоены рейтинг “АА-” и выше агентств Standard & Poor’s/Fitch, или рейтинг “Аа3” и выше агентства Moody’s, или “А+” и выше агентства А.М.Вest.

Причем эти требования и их обеспечения должны быть выражены в одной и той же валюте, равно как и оставшиеся до погашения сроки требований не должны превышать оставшиеся до погашения сроки являющихся обеспечением ценных бумаг, или привлеченных в данном банке вкладов, не должны превышать сроки реализации права требования, вытекающего из предоставленных данному банку кредитов или займов, а также сроки предоставления гарантий и поручительств. Кроме этого, в случае невыполнения обязательств со стороны заемщика, в отношении возможности фактической реализации предмета залога или сроков выполнения гарантий/поручительств, предоставленных банку, не должно быть ограничений, предусмотренных договором и/или иным взаимным соглашением.

(пункт 39 дополнен решением 368-Н от 20.12.2011)

39.1 Те требования, которые обеспечены указанными в абзацах “а”-“е” подпункта 5 пункта 39 настоящего Положения видами обеспечения неполностью, включаются в расчет норматива Н5 в размере необеспеченной

части, а обеспеченная часть не включается в расчет норматива Н5. Причем, включаемые в расчет норматива Н5 необеспеченные части требований не взвешиваются после вычета соответствующих им резервов, за исключением требований к правительствам иностранных государств и к центральным банкам, которые после вычета соответствующих им резервов взвешиваются по соответствующим весам рисков активов, установленным в таблице 1 Приложения 3 настоящего Положения. Настоящий пункт не распространяется на соглашения репо, ценные бумаги, проданные по соглашениям репо, и ценные бумаги, предоставленные соглашениями репо.

(пункт 39.1 дополнен решениями 368-Н 2012.2011, 326-Н 127.11.2012)

40. Дебиторские задолженности по линии одного страхователя, превышающие 500 млн драмов РА, не включаются в расчет норматива Н5, если относительно данного долга имеется согласие председателя Центрального банка (далее – председатель), предоставленное на основании заключения комиссии по лицензированию и контролю Центрального банка. Председатель дает согласие на невключение дебиторских задолженностей по договорам страхования в расчет норматива Н5, если:

1) срок единовременного или первого очередного платежа страховой премии не превышает 14-дневный срок после вступления страхового договора в силу, или по страховому договору предусматривается, что договор вступает в силу с момента полной выплаты страховой премии или выплаты страховой премии в предусмотренном договором размере;

2) для случаев, когда нет предусмотренного договором страхования порядка единовременного платежа страховой премии, периодичность платежей и размеры сумм каждого очередного платежа распределяются равномерно в течение всего периода действия страхования;

3) договор страхования предусматривает, что если происходит просрочка единовременного или очередного платежа страховой премии, и в течение 5 дней после этого платеж не производится, то на 5-й день после просрочки страховщик расторгает страховой договор в одностороннем порядке;

4) договор страхования предусматривает, что при выплате страхового возмещения страховщик производит взаимозачет всей дебиторской задолженности страхователя, имеющейся на момент выплаты страхового возмещения по договору страхования. Причем, договором страхования предусматривается, что если при выплате страхового возмещения согласно одному или нескольким договорам, заключенным в результате одного страхового случая, применяется установленное настоящим подпунктом положение, то в первую очередь удовлетворяются требования физических лиц-бенефициаров, не являющихся страхователями по этим договорам, затем требования юридических лиц-бенефициаров, не являющихся страхователями, а в конце – требования бенефициаров, являющихся страхователями (если таковые имеются). Если в результате применения данного положения сумма оказывается недостаточной для удовлетворения требований всех физических лиц-бенефициаров, не являющихся страхователями, то при выплате страхового возмещения производится взаимозачет част дебиторской задолженности таким образом, чтобы в результате взаимозачета можно было удовлетворить требования всех физических лиц-бенефициаров, не являющихся страхователями.

41. Председатель не дает своего согласия на невключение дебиторских задолженностей по договорам страхования в расчет норматива Н5, если нет условий, указанных в подпунктах 1-4 пункта 40 настоящего Положения, или если в случае предоставления подобного согласия ставится под угрозу надежность и/или естественная деятельность страховой системы (или отдельной страховой компании), или если данный договор хотя и содержит все условия, указанные в пункте 4, однако в нем есть положение, позволяющее обойти одно из этих условий.

42. Для получения согласия, установленного в пункте 40 настоящего Положения, страховая компания направляет в Центральный банк заявление, приложив к нему проект страхового договора, подлежащий заключению. В случае необходимости Центральный банк может потребовать дополнительные сведения.

43. Если страховая компания получает согласие председателя на невключение дебиторских задолженностей по договорам страхования в расчет норматива Н5, то в 3-дневный срок после заключения страхового договора он направляет в Центральный банк копию заключенного страхового договора. Причем, если между заключенным страховым договором и представленным согласно пункту 42 проектом страхового договора имеются такие несоответствия, по причине которых нарушаются требования пунктов 40 и 41 настоящего Положения, то согласие председателя, предоставленное на основании заключения комиссии по лицензированию и контролю Центрального банка, считается изначально невыданным. Если страховая компания нарушает положения страхового договора, установленные согласно пункту 40 настоящего Положения, то согласие председателя, предоставленное на основании заключения комиссии по лицензированию и контролю Центрального банка, считается невыданным с момента совершения нарушения.

44. Председатель принимает решением о предоставлении или отказе в предоставлении согласия, установленного в пункте 40 настоящего Положения, в течение 10 дней с момента представления страховой компанией заявления. Если в течение указанного срока председатель не принимает решения о предоставлении согласия или отказе в предоставлении согласия, то согласия считается предоставленным.

(пункт 44 дополнен решением 368-Н 2012.2011)

45. В целях получения дополнительных сведений 10-дневный срок, установленный в пункте 44 настоящего Положения, может быть приостановлен до получения требуемых дополнительных сведений.

ГЛАВА 8.1. ПОРЯДОК РАСЧЕТА НОРМАТИВА РАСПОРЯЖЕНИЯ ВАЛЮТОЙ (НОРМАТИВА ВАЛЮТНОЙ ПОЗИЦИИ, НОРМАТИВА ПО ОТДЕЛЬНЫМ ПОЗИЦИЯМ ВАЛЮТЫ) И УЧАСТВУЮЩИЕ В РАСЧЕТЕ КОМПОНЕНТЫ

45.1. Норматив валютной позиции (Н6.1) рассчитывается по формуле:

$$Н6.1 = (П/ОК) * 100,$$

где

П – валютная валовая позиция является общей суммой абсолютных величин открытых позиций различных валют, которая рассчитывается согласно Приложению 4 настоящего Положения. Причем в расчет валютной валовой позиции включаются как всех производные инструменты, так и только инструменты, установленные пунктом 45.3 настоящего Положения,

ОК - размер общего капитала страховой компании, рассчитанный согласно главе 3 настоящего Положения.

45.2 Норматив по отдельным валютным позициям (Н6.2) осуществляется по отдельным видам валют по следующей формуле:

$$Н6.2 = (П_i / ОК) * 100,$$

где

П_i - абсолютная величина открытой валютной позиции валюты "i", рассчитываемая согласно Приложению 4 настоящего Положения. Причем в расчет открытой валютной валовой позиции включаются как всех производные инструменты, так и только инструменты, установленные пунктом 45.3 настоящего Положения,

ОК - размер общего капитала страховой компании, рассчитанный согласно Приложению 1 настоящего Положения.

(пункт 45.2 изменен решением 326-Н 27.11.2012, 71-Н от 27.05.2019)

45.3 При расчете нормативов Н6.1 и Н6.2 с участием производных инструментов, в расчете участвуют только следующие производные инструменты:

1) производные инструменты, заключенные с организациями, установленными в пункте 5 таблицы 1 Приложения 2;

2) производные инструменты, заключенные с правительствами иностранных государств и центральными банками, которым присвоены рейтинг "АА-" и выше агентств Standard & Poor's/Fitch, или рейтинг "Аа3" и выше агентства Moody's, или "А+" и выше агентства А.М.Вест;

3) производные инструменты, заключенные с иностранными финансовыми организациями, которым присвоены рейтинг "АА-" и выше агентств Standard & Poor's/Fitch, или рейтинг "Аа3" и выше агентства Moody's, или "А+" и выше агентства А.М.Вест.;

4) валютные свопы и свопы обменного курса.

(пункт 45.3 дополнен решением 326-Н 27.11.2012)

45.4. Производные инструменты включаются в расчет норматива распоряжения инвалютой только в размере сумм, отраженных во внебалансе (включая проценты по ним), и отраженных в балансе начисленных пеней и штрафов (при наличии).

(пункт 45.4 дополнен решением 326-Н 27.11.2012)

(Глава 8.1. дополнена решением 368-Н 20.12.2011, изменена 71-Н от 27.05.2019)

ГЛАВА 9. ПЕРЕХОДНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Глава 9 признана утратившей силу решением 71-Н от 27.05.2019)

~~46. Если страховая компания осуществляет страховую деятельность не менее 7-и лет по одному из классов (подклассов) страхования, установленных пунктами “г” пункта 8, пунктами “а” и “б” пункта 9 и пунктом 14 статьи 7 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”, но не располагает сведениями, установленными пунктом 8 Приложения 1 настоящего Положения для периода, установленного тем же пунктом, то требования пункта 8 Приложения 1 вступают в силу для данной страховой компании с момента их появления, однако не позднее 1-го января 2014 года.~~

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Положения 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными”

(Приложение 1 в новой редакции, согласно решению Совета ЦБ РА 71-Н от 27.05.2019)

РАСЧЕТ ОБЩЕГО КАПИТАЛА СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ

1. Общий капитал страховой компании (ОК) – это общая сумма основного капитала и добавочного капитала, после произведения соответствующих вычетов. При чем при расчете основных экономических нормативов, дополнительный капитал включается в расчет общего капитала в размере не более 50% основного капитала (после вычетов, произведенных согласно настоящему Положению). Исключение составляет расчет норматива Н1.1, когда дополнительный капитал включается в расчет общего капитала в размере не более 25% основного капитала (после вычетов, произведенных согласно настоящему Положению).

16. Основной капитал - это разница между общей суммой установленных настоящим пунктом следующих компонентов и компонентов, вычитаемых из размера основного капитала:

1) полностью оплаченная номинальная стоимость обыкновенных акций, долей или паев (далее – обыкновенная акция), плюс эмиссионный доход от обыкновенных акций и уменьшенный дисконт. При этом номинальная стоимость обыкновенных акций уменьшается в размере номинальной стоимости тех обыкновенных акций, выпущенных страховой компанией, которые:

а) выкуплены страховой компанией, если они еще не вычтены из номинальной стоимости обыкновенных акций в соответствии с применяемыми стандартами бухгалтерского учета, или

б) приобретены теми организациями, в которых страховая компания является значительным участником, или приобретены посредством непрямого финансирования страховой компании, или

в) на основании какого-либо юридического документа страховая компания обязана или может быть обязана приобрести их в будущем (за исключением случаев обязательного выкупа, предусмотренных законом), или

г) обеспечены гарантией или поручительством лиц, аффилированных со страховой компанией, или чьи владельцы оказываются в более экономически или юридически выгодном положении в результате того, что их требование, вытекающее из права собственности на обыкновенную акцию, согласно уставу или иным образом подлежит удовлетворению раньше, чем в установленном законом порядке очередности удовлетворения данного требования;

2) резервный фонд или другой фонд, сформированный на основании закона для покрытия потерь страховой компании (далее – главный резерв);

3) нераспределенная прибыль (убыток), за вычетом промежуточных дивидендов, учитываемых в разделе 52 плана счетов (далее - нераспределенная прибыль). Причем нераспределенная прибыль страховой компании включается в расчет общего капитала компании в размере полностью оплаченной номинальной стоимости обыкновенных акций и привилегированных акций, удовлетворяющих всем требованиям субприложения 1.1 к данному Приложению, плюс эмиссионный доход от акций и уменьшенный дисконт - в размере не более 150%;

4) номинальная стоимость привилегированных акций, удовлетворяющих всем требованиям субприложения 1.1 к данному Приложению, плюс эмиссионный доход от привилегированных акций и уменьшенный дисконт. Причем привилегированные акции не убавляются в размере номинальной стоимости тех привилегированных акций,

удовлетворяющих всем требованиям субприложения 1.1 к данному Приложению, которые:

а) выкуплены страховой компанией, если они еще не вычтены из номинальной стоимости обыкновенных акций в соответствии с применяемыми стандартами бухгалтерского учета, или

б) приобретены теми организациями, в которых страховая компания является значительным участником, или приобретены посредством непрямого финансирования страховой компании, или

в) на основании какого-либо юридического документа страховая компания обязана или может быть обязана приобрести их в будущем (за исключением случаев обязательного выкупа, предусмотренных законом), или

г) обеспечены гарантией или поручительством лиц, аффилированных со страховой компанией, или чьи владельцы оказываются в более экономически или юридически выгодном положении в результате того, что их требование, вытекающее из права собственности на обыкновенную акцию, согласно уставу или иным образом подлежит удовлетворению раньше, чем в установленном законом порядке очередности удовлетворения данного требования.

3. Основной капитал убавляется:

1) в размере балансовой стоимости долгосрочных субординированных займов, выданных страховой компанией. Причем в контексте настоящего абзаца долгосрочным субординированным займом считается тот субординированный заем, предусмотренный Гражданским кодексом Республики Армения, который выдан минимум на пять лет;

2) в размере балансовой стоимости нематериальных активов (в том числе находящихся вне эксплуатации), а также капитальных вложений в нематериальные активы, за исключением балансовой стоимости компьютерных программ, используемых для осуществления страховой деятельности, и прав на их использование;

3) в размере балансовой стоимости собственных материальных активов, материальных активов, не используемых для осуществления страховой деятельности, а также капитальных вложений в них (в том числе собственные материальные активы, образовавшиеся в результате распоряжения залогом, суброгации и других требований, включая находящихся вне эксплуатации), начиная с седьмого месяца со дня признания этих активов собственностью страховой компании в порядке, установленном законом;

4) в размере балансовой стоимости материальных активов, являющихся собственностью страховой компании и используемых для осуществления страховой деятельности (основные средства, в том числе недвижимость (здания, строения), другие основные средства) - на сумму, превышающую 25% балансовой величины основного капитала. Причем балансовая стоимость материального актива равна величине, установленной подпунктом 2 пункта 5 настоящего Приложения;

5) в размере балансового остатка капиталовложений, направленных на улучшение основных средств, используемых страховой компанией по договору аренды или безвозмездно;

6) в размере балансовой стоимости займов, предоставленных физическим лицам;

7) в размере балансовой стоимости вложений в уставные капиталы финансовых организаций, а также уставные капиталы лиц, осуществляющих

операции, предусмотренные подпунктами 1-10 части 1 статьи 79 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”, если:

а) сумма вложения в уставный капитал составляет 5% и более уставного капитала данного лица;

б) если вложения в уставный капитал всех лиц (включая лиц, указанных в подпункте 8 настоящего пункта) превышают 10% расчетной суммы основного капитала страховой компании (за вычетом величин компонентов, указанных в подпунктах 1-6 настоящего пункта). Причем вложения, удовлетворяющие требованиям настоящего абзаца, вычитаются из величины основного капитала, если они еще не были вычтены согласно абзацу “а” настоящего пункта.

Исключение составляют те вложения, в результате которых страховая компания приобретает 100 процентное участие в капитале указанной настоящим подпункте организации, при условии, что вложение было сделано в целях дальнейшей ликвидации данной организации или ее присоединения к страховой компании, и Центральный банк был информирован об этом. Эти вложения не вычитаются в течение 6 месяцев после их осуществления;

8) в размере самой большой разницы между балансовой стоимостью вложений в уставные капиталы иных, отличных от указанных в подпункте 7 коммерческих организаций, и величин, указанных в абзацах “а” и “б” настоящего подпункта, если:

а) сумма вложения в уставный капитал составляет 5% и более уставного капитала данного лица, или

б) если вложения в уставные капиталы всех лиц (в том числе лиц, указанных в подпункте 7), превышают 10% балансовой величины основного капитала страховой компании (за вычетом величин компонентов, указанных в подпунктах 1-6 настоящего пункта). Причем вложения, удовлетворяющие требованиям настоящего абзаца, вычитаются из величины основного капитала, если они еще не были вычтены согласно абзацу “а” настоящего пункта.

9) в случае взаимного инвестирования в другие организации - в размере балансовой стоимости вложения в капитал страховой компании, если по обоснованному мнению Центрального банка это инвестирование осуществлено с целью искусственного увеличения капитала страховой компании. В контексте настоящего абзаца взаимным считается то взаимное инвестирование, в результате которого страховая компания или организация, в капитале которой страховая компания имеет значительную долю (далее в настоящем абзаце - страховая компания), приобретает участие в капитале другого лица или организации, в которой это лицо имеет значительное участие, и это лицо (его значительный участник), в свою очередь, имеет (имеют) участие в капитале страховой компании.

4. Расчетная сумма основного капитала является общей суммой величин, указанных в подпунктах 1-4 пункта 2 настоящего Приложения, с учетом вычетов и ограничений, указанных в этих подпунктах.

5. Добавочный капитал состоит из общей суммы следующих компонентов:

1) долгосрочные субординированные займы, привлеченные страховой компанией. В контексте настоящей главы (за исключением подпункта 1 пункта 3 настоящего Приложения), субординированным займом считается тот заем, который удовлетворяет одновременно всем требованиям,

указанным в субприложении 1.2 к настоящему Приложению. Причем в смысле участия в расчете общего капитала страховой компании долгосрочные субординированные займы обладают приоритетностью по отношению к остальным компонентам добавочного капитала, кроме привилегированных акций. Привлеченные долгосрочные субординированные займы убавляются из расчета добавочного капитала, начиная с 1-го января пятого года, предшествующего началу периода их погашения, и с той же даты каждого последующего года - в размере 20% их первоначальной стоимости;

2) разница между балансовой стоимостью изменения, образовавшегося в результате переоценки материальных активов, являющихся собственностью страховой компании и используемых для страховой деятельности, составляющей не более 25% балансовой стоимости основного капитала страховой компании, и балансовой стоимостью материальных активов, являющихся собственностью страховой компании и используемых для страховой деятельности. Если указанная разница является отрицательной величиной, то изменение, образовавшееся в результате переоценки материальных активов, являющихся собственностью страховой компании и используемых для страховой деятельности, не включается в расчет добавочного капитала. Указанное выражается в приведенной ниже формуле:

$$\min(СП_6, (OK*0.25 - МА_{OK})), \text{ если } (OK*0.25 - МА_{OK}) \geq 0$$
$$СП = 0, \text{ если } (OK*0.25 - МА_{OK}) < 0,$$

где

СП - включаемая в расчет добавочного капитала изменение, образовавшееся в результате переоценки материальных активов, являющихся собственностью страховой компании и используемых для страховой деятельности,

СП₆ - балансовая величина изменения, образовавшегося в результате переоценки материальных активов, являющихся собственностью страховой компании и используемых для страховой деятельности,

OK – расчетная величина основного капитала страховой компании,

МА_{OK} - балансовая стоимость материальных активов, являющихся собственностью страховой компании и используемых для страховой деятельности, которая равна общей сумме первоначальной стоимости материального актива, капитальных вложений и сумм от переоценки, за вычетом амортизационных издержек по ним, потерь и ущерба от переоценки и обесценивания.

3) балансовая стоимость резерва равновесия, рассчитанного согласно соответствующим нормативно-правовым актам Центрального банка;

4) балансовая стоимость выгоды и ущерба, которые образуются в результате перерасчета финансовой отчетности иностранного подразделения;

5) балансовая стоимость иных компонентов иного совокупного дохода, учитываемого в разделе 54 плана счетов.

6. В расчет добавочного капитала не включаются материальные средства страховой компании, неиспользуемые в ее деятельности, убавляемые из

основного капитала изменения, выгода и ущерб, являющиеся иными компонентами совокупного дохода, образовавшиеся от переоценки материальных и нематериальных активов.

7. В контексте настоящего Положения материальными активами, используемыми для деятельности страховой компании, являются те активы, которые используются для осуществления страховой деятельности, а также осуществления операций, предусмотренных частями 1 и 2 статьи 79 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”. Причем собственными зданиями и строениями (недвижимостью), используемыми для осуществления страховой деятельности, считаются те материальные активы, где страховая компания и ее филиалы осуществляют страховую деятельность, а также осуществляют операции, предусмотренные частями 1 и 2 статьи 79 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”.

Субприложение 1.1

МИНИМАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПРИВИЛЕГИРОВАННЫМ АКЦИЯМ, ВКЛЮЧАЕМЫМ В РАСЧЕТ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА

1. Привилегированная акция включается в расчет основного капитала страховой компании, если удовлетворяет одновременно следующим условиям:

1) полностью оплачена и отражена в порядке, установленном законом, в статье “Привилегированные акции-номинальная стоимость” раздела “Уставный капитал” бухгалтерского баланса;

2) в случае ликвидации страховой компании требования владельца привилегированной акции (в том числе и в отношении дивидендов) подлежат удовлетворению после того, как будут удовлетворены требования всех остальных кредиторов страховой компании, за исключением требований владельцев обыкновенных акций;

3) не обеспечена гарантией или поручительством аффилированных со страховой компаний лиц, и/или владелец привилегированной акции не оказывается в более экономически или юридически выгодном положении в результате того, что согласно уставу или иным образом его требование подлежит удовлетворению раньше, чем в установленном законом порядке очередности удовлетворения данного требования в случае ликвидации страховой компании. Причем требование владельца привилегированной акции не может быть зачтено с его иными обязательствами перед страховой компанией;

4) является бессрочной;

5) дивиденды по привилегированной акции не подлежат выплате ни полностью, ни частично, если выплата может повлечь за собой нарушение хотя бы одного из экономических нормативов или ухудшение финансового положения страховой компании, причем;

а) полная или частичная невыплата дивиденда не подлежит накоплению и удовлетворению в будущем;

б) никаким юридическим документом, заключенным между страховой компанией и владельцем привилегированной акции, не может предусматриваться ограничение для страховой компании в случае полной или частичной невыплаты дивиденда, а также предоставление права владельцу

привилегированной акции на предусмотрение подобных ограничений, за исключением случаев, когда ограничение касается выплаты дивидендов по обыкновенным акциям. Причем указанное в настоящем абзаце ограничение выплаты дивидендов по обыкновенным акциям может касаться только того периода, в течение которого подлежащий выплате дивиденд по привилегированной акции не был выплачен (полностью или частично);

6) дивиденды по данной акции подлежат выплате только с образовавшейся от деятельности страховой компании чистой прибыли и/или из средств фонда, сформированного за счет прибыли, причем дивиденды выплачиваются только в денежных средствах;

7) размер дивиденда, выплачиваемого по данным акциям, не может быть поставлен в зависимость от рейтинга страховой компании, какого-либо показателя, характеризующего финансовое положение, или фактической величины ранее выплаченных дивидендов по привилегированным акциям;

8) страховая компания косвенно не финансировала покупку этих акций;

9) нет согласия (решения, договора, соглашения) о том, что владелец привилегированной акции имеет право каким-либо образом ограничить или препятствовать дальнейшему выпуску страховой компанией дополнительных обыкновенных или привилегированных акций или привлечению новых субординированных займов;

10) любым юридическим документом (за исключением устава страховой компании), регулирующим отношения страховой компании и владельца привилегированной акции по вопросам, связанным с привилегированной акцией, установлено, что в случае изменений установленных настоящим Приложением требований (условий), эти изменения представляются в Центральный банк для получения предварительного согласия, без которого изменения не имеют обязательной правовой силы (не могут повлечь за собой правовые последствия).

Субприложение 1.2

МИНИМАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ДОЛГОСРОЧНЫМ СУБОРДИНИРОВАННЫМ ЗАЙМАМ, ВКЛЮЧАЕМЫМ В РАСЧЕТ ДОБАВОЧНОГО КАПИТАЛА

1. Долгосрочный субординированный заем (далее – заем) включается в расчет добавочного капитала страховой компании, если заем (договор займа) удовлетворяет одновременно следующим условиям:

1) заем не был предоставлен с целью выполнения определенного обязательства или обязательств перед страховой компанией, или как средство их обеспечения;

2) заем привлечен в драмах РА или валюте первой группы;

3) в случае ликвидации страховой компании требования кредитора (в том числе и в отношении процентов) подлежат удовлетворению после того, как будут удовлетворены требования всех остальных кредиторов страховой компании;

4) заем не обеспечен гарантией или поручительством страховой компании или аффилированных со страховой компаний лиц, и/или кредитор не оказывается в более экономически или юридически выгодном положении в

результате того, что согласно уставу или иным образом его требование подлежит удовлетворению раньше, чем в установленном законом порядке очередности удовлетворения данного требования в случае ликвидации страховой компании. Причем требование кредитора не может быть зачтено с его иными обязательствами перед страховой компанией;

5) заем был предоставлен минимум на 5 лет. Причем договор займа может предусматривать погашение основной суммы займа только в течение одного календарного года, предшествующего дате окончания срока полного погашения займа, а в случае продления срока договора займа - в течение одного календарного года, предшествующего дате окончания продленного срока полного погашения займа (за исключением случаев досрочного погашения всей суммы займа в порядке, установленном подпунктом 7 настоящего субприложения;

б) договор займа не содержит таких положений (стимулов), которые могут экономически или другим образом заставить (стимулировать) страховую компанию досрочно погасить (полностью, частично) сумму займа. Положение о конвертации займа в акцию, установленное в подпункте 17 настоящего субприложения, не признается стимулом в контексте настоящего подпункта;

7) заем (основная сумма и проценты) не подлежит досрочному погашению, за исключением:

а) случаев, предусмотренных законодательством Республики Армения;

б) если в случае досрочного погашения вся сумма займа переводится в счет оплаты уставного капитала (в виде акций, входящих в состав основного капитала, согласно пункту 2 Приложения 1 настоящего Положения);

в) если заем погашается досрочно по инициативе страховой компании, и если удовлетворены одновременно все нижеперечисленные условия:

в1) страховая компания получила предварительное согласие Центрального банка на досрочное погашение займа;

в2) период между датой досрочного погашения займа и датой привлечения займа составляет минимум 5 календарных лет;

8) для получения предварительного согласия, указанного в подпункте 7 пункта 1 настоящего субприложения страховая компания представляет в Центральный банк информацию и/или документы, обосновывающие целесообразность досрочного погашения субординированного займа и отсутствие возникновения нежелательных последствий в результате этого. Центральный банк в 30-дневный срок после получения документов принимает решение о предоставлении предварительного согласия или отказе в предоставлении, о чем уведомляет страховую компанию в течение двух рабочих дней после окончания 30-дневного срока. В случае, если возникает необходимость получения разъяснений по требуемым Центральным банком фактам и/или внесения изменений, поправок в представленные страховой компанией документы, 30-дневный срок может быть приостановлен решением Центрального банка. Центральный банк предоставляет предварительное согласие, указанное в подпункте 7 пункта 1 настоящего субприложения, если:

а) страховая компания заменяет субординированный заем другим долгосрочным субординированным займом, удовлетворяющим требованиям настоящего субприложения, или конвертирует в привилегированные акции, удовлетворяющие требованиям субприложения 1.1 настоящего Положения, и если эта конвертация не окажет негативного влияния на финансовое положение страховой компании, или

б) страховая компания доказывает, что уровень ее общего капитала достаточно высок без указанного в настоящем пункте субординированного займа, и что нет необходимости замены на новый инструмент капитала;

9) согласно договору заем (основная сумма и проценты) не подлежат погашению со стороны страховой компании, если погашение основной суммы займа и/или процентов по займу на дату выплаты может повлечь за собой нарушение хотя бы одного из экономических нормативов страховой компании. Причем, никаким договором, заключенным между страховой компанией и кредитором, или внутренним правовым или индивидуальным актом страховой компании не может предусматриваться какое-либо ограничение для страховой компании в случае полной или частичной невыплаты основной суммы займа и/или процентов по займу, а также предоставление права кредитору на предусмотренные подобными ограничениями, за исключением случаев, когда ограничение касается выплаты дивидендов по выпущенным страховой компанией акциям и/или выплаты по другим субординированным займам, включаемым в расчет добавочного капитала;

10) полная или частичная невыплата основной суммы займа и/или процентов по займу в случае, указанном в подпункте 9 настоящего субприложения, не является невыполнением или недолжным выполнением страховой компанией своих обязательств;

11) размер процентов, выплачиваемых по займу, не может быть поставлен в зависимость от рейтинга страховой компании, какого-либо показателя, характеризующего финансовое положение, или величины фактических выплат основной суммы займа и/или процентов по займу. Размер процентов, выплачиваемых по займу, не может быть уменьшен по причине того, что страховая компания выплачивает установленные платежи по займу полностью и своевременно;

12) никаким юридическим документом не устанавливается право для кредитора, предусматривающее досрочное требование суммы займа только на том основании, что страховая компания не выполнила должным образом взятые на себя другие обязательства;

13) заимодатель не является тем юридическим лицом, где страховая компания является значительным участником, и/или страхования компания прямо или косвенно не финансировала привлечение этого займа;

14) никаким юридическим документом не устанавливается, что кредитор может каким-либо образом ограничить или помешать страховой компании в привлечении новых займов от других кредиторов;

15) график выплаты сумм по займу четко указан в договоре займа;

16) в случае, если сумма займа предоставляется страховой компании поэтапно (траншами), то для включения такого транша в расчет добавочного капитала, каждый транш должен удовлетворять всем условиям, установленным настоящим Приложением, в том числе, каждый транш должен предоставляться на срок минимум 5 лет;

17) договор займа предусматривает, что в случае ухудшения финансового положения страховой компании заем погашается страховой компанией в размере соответствующей суммы займа, а кредитор обязуется незамедлительно перевести погашенную сумму займа в счет оплаты уставного капитала (далее – конвертация) в виде акций, входящих в состав основного капитала, согласно пункту 2 Приложения 1 настоящего Положения. Причем в контексте настоящего подпункта соответствующей суммой займа считается та

сумма, которая, по мнению Центрального банка, необходима для устранения (смягчения) факторов, воздействующих на ухудшение финансового положения страховой компании, однако она не должна превышать ту максимальную сумму, в размере которой заем был включен в расчет общего капитала страховой компании в течение 120 дней, предшествующих дате наступления ситуации, указанной в пункте 2 настоящего субприложения. Если заем привлечен в валюте первой группы, то суммы, переводимые в счет пополнения уставного капитала, конвертируются в драмы РА по объявленному Центральным банком в день конвертации среднему обменному курсу драма к данной валюте, сформировавшемуся на валютных рынках;

18) договор займа четко устанавливает то соотношение, согласно которому заем должен быть переведен в акции, входящие в состав основного капитала, в целях осуществления конвертации, установленной подпунктом 17 пункта 1 настоящего субприложения;

19) договор займа устанавливает, что в случае изменения и/или расторжения договора займа необходимо получить предварительное согласие Центрального банка, без которого любое изменение и/или расторжение договора не имеют обязательной правовой силы (не могут повлечь за собой правовые последствия).

2. В контексте настоящего Положения ухудшением финансового положения считается наступление одного из следующих случаев:

1) норматив достаточности капитала страховой компании уменьшается с 1.05;

2) Центральный банк письменно уведомляет страховую компанию о том, что списание или конвертация инструмента капитала в акции, входящие в состав основного капитала страховой компании является необходимостью, поскольку без этого у страховой компании возникнут (могут возникнуть) основания для неплатежеспособности или банкротства.

3. В случаях, когда в результате привлечения займа стоимость субординированного займа, привлеченного от данного кредитора, превышает 10, 20 или 50 процентов голосующих акций страховой компании, или общая сумма голосующего участия кредитора в уставном капитале страховой компании и предоставленного им займа превышает 10, 20 или 50 процентов голосующих акций страховой компании, то до включения суммы займа (или его части) в расчет общего капитала страховой компании, кредитор должен получить предварительное согласие Центрального банка на приобретение в значительного участия страховой компании, согласно Положению 3/01 “Порядок лицензирования, регистрации деятельности в страховой сфере, предоставления согласия и выдачи разрешения, проверки профессионального соответствия и квалификации”, утвержденному решением Совета Центрального банка РА номер 344-Н от 30-го октября 2007 года.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

К Положению 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными”

**РАСЧЕТ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ
КРЕДИТНОГО РИСКА**

*(заглавие Приложения 2 изменено решением решением 71-Н от
27.05.2019)*

**ГЛАВА 1. РАСЧЕТ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ
ПОКРЫТИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА И ВЕСЫ РИСКА,
ПРИМЕНЯЕМЫЕ
В РАСЧЕТЕ**

(заглавие главы изменено решением решением 71-Н от 27.05.2019)

1. Объем требуемого капитала для покрытия кредитного риска ($TK_{\text{кредит}}$), рассчитывается по формуле:

$$TK_{\text{кредит}} = \frac{\sum_{i=1}^N TK_{\text{кредит}}}{N} + \text{ЭС},$$

$$TK_{\text{кредит}} = \sum 0.12 * A_j * P_j$$

где

$TK_{\text{кредит}}$ – объем требуемого капитала для покрытия кредитного риска - по дням отчетного месяца (i);

N - количество дней отчетного месяца;

A_j - общая сумма активов страховой компании (за исключением активов, вычитаемых из основного капитала), внебалансовых условных обязательств и внебалансовых производных инструментов, объединенных в группы по одинаковому весу риска (j); расчет компонента A_j по части внебалансовых условных обязательств и внебалансовых производных инструментов производится согласно Главе 2 настоящего Положения; причем в расчете объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, страховые компании могут применить механизмы сдерживания кредитного риска (МСКР), установленные Главой 3 настоящего Положения;

P_j - веса рисков соответствующих активов;

ЭС - эффект снижения риска андеррайтинга в результате перестрахования, рассчитанный согласно пункту 2 настоящего Приложения.

(пункт 1 изменен решением 71-Н от 27.05.2019)

2. Эффект снижения риска андеррайтинга (ЭС) в результате перестрахования рассчитывается по формуле:

$$\text{ЭС} = \sum_k 0.25 * \text{ЭС}_k * P_k$$

$$\text{ЭС}_k = \overset{\text{одн}}{TK_k} - TK_{\text{андеррайтинг}}$$

$$TK_{\text{андеррайтинг}} = \sum_j Kor_j * TK_i * TK_k$$

где

k - k -й перестраховщик, включенный в расчет объема требуемого капитала для покрытия риска катастроф для отчетного месяца;

$\mathcal{E}C_k$ – эффект снижения риска андеррайтинга в результате заключения договора/договоров с k -м перестраховщиком;

P_k – коэффициент риска k -го перестраховщика согласно нижеследующей таблице:

| | Перестраховщик | | Коэффициент риска |
|---------------------------|--|--|-------------------|
| Иностраный перестраховщик | Standard & Poor's/Fitch Moody's A.M.Best | «AAA» «Aaa» «A++» | 0.00002 |
| | Standard & Poor's/Fitch Moody's A.M.Best | от «AA+» до «AA-» от «Aa1» до «Aa3» «A+» | 0.0001 |
| | Standard & Poor's/Fitch Moody's A.M.Best | от «A+» до «A-» от «A1» до «A3» от «A» до «A-» | 0.0005 |
| | Standard & Poor's/Fitch Moody's A.M.Best | от «BBB+» до «BBB-» от «Baa1» до «Baa3» от «B++» до «B+» | 0.0024 |
| | Standard & Poor's/Fitch Moody's A.M.Best | от «BB+» до «BB-» от «Ba1» до «Ba3» от «B» до «B-» | 0.012 |
| | Standard & Poor's/Fitch Moody's A.M.Best | ниже «B+» ниже «B1» ниже «C++» | 0.042 |
| | Перестраховщики, действующие на территории РА | | 0.005 |

$TK_{\text{андеррайтинг}}$ – рассчитываемый для отчетного месяца согласно настоящему пункту объем требуемого капитала для покрытия риска андеррайтинга, с учетом объемов перестрахования;

$\sum_{ij} Kor_{ij} * TK_i * TK_j$ - величины, установленные пунктом 23 настоящего Положения, где TK_i и TK_j включают объемы требуемого капитала для покрытия риска андеррайтинга не жизни, андеррайтинга здоровья и андеррайтинга жизни;

одн

TK_k - рассчитываемый для отчетного месяца согласно настоящему пункту объем требуемого капитала для покрытия риска андеррайтинга, без учета договора/договоров перестрахования, заключенных с k -м перестраховщиком.

(пункт 2 изменен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012, 71-Н от 27.05.2019)

3. В расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, включаются остатки счетов нижеследующих активов с указанным весом риска:

Таблица 1

| ТАБЛИЦА ВЕСОВ РИСКА, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ В РАСЧЕТЕ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА | | |
|---|-----------------------|------------------------|
| Виды активов | Весы риска (%) | |
| | для драмовых активов | для инвалютных активов |
| 1. Наличные денежные средства (в драмах РА и валюте, входящей в 1-ю группу, рублях), а также, с согласия Совета ЦБ, платежные документы, приравненные к наличности (в драмах РА и валюте, входящей в 1-ю группу, рублях) | 0 | 0 |
| 2. Остатки счета страховой компании в Центральном банке, размещенные вклады, остатки на кумулятивном счете, открытом с целью пополнения уставного капитала страховой компании, прочие требования к Центральному банку | 0 | 0 |
| 3. Ценные бумаги, выпущенные Центральным банком в драмах РА, государственные казначейские облигации РА | 0 | - |
| 4. Требования к Правительству РА по авансовым платежам по части налоговых обязательств, рассчитанных в порядке, предусмотренном налоговым законодательством | 0 | - |
| 5. Требования к Международному Валютному Фонду, Всемирному Банку, Европейскому Центральному банку, Европейскому банку реконструкции и развития, Азиатскому банку развития, Африканскому банку развития, Межамериканскому банку развития, Европейскому инБестиционному банку, Европейскому ИнБестиционному Фонду, Скандинавскому инБестиционному банку, Карибскому банку развития, Исламскому банку развития и к Совету Европейского банка развития. | 0 | 0 |
| 6. <i>(пункт 6 утратил силу решением 176-Н 23.07.2013)</i> | | |
| 7. <i>(пункт 7 утратил силу решением 326-Н 27.11.2012)</i> | | |
| 8. <i>(пункт 8 утратил силу решением 326-Н 27.11.2012)</i> | | |
| 9. Ценные бумаги, выпущенные Центральным банком в инвалюте, государственные казначейские облигации РА | - | 10 |

| | | |
|--|---|--|
| 10. Переводные векселя, выпущенные Министерством финансов и экономики Республики Армения, у которых оставшийся до погашения период менее 1-го года и которые подлежат обязательному погашению со стороны Центрального банка из средств казначейского консолидированного счета Правительства Республики Армения | 10 | 10 |
| 10.1 Облигации, выпущенные кредитными организациями, осуществляющими рефинансирование | 0 | 10 |
| 11. Государственные переводные векселя взамен сумм, которые подлежат взысканию с госбюджета РА на основе судебных актов | 20 | 20 |
| 12. Наличные денежные средства в пути (в драмах РА и инвалюте, входящей в первую группу), банковское золото, а также, с согласия Совета Центрального банка – приравненные к наличности платежные документы в пути (в драмах РА и инвалюте, входящей в первую группу) | 20 | 20 |
| 13. Банковские счета (а также безналичные счета в золоте) и вклады в банках и филиалах иностранных банков, действующих на территории РА | 20 | 30 |
| 14. Требования к страховым компаниям, включая долю действующих на территории РА перестраховщиков в технических резервах | 20 | 30 |
| 15. Требования к правительствам и центральным банкам иностранных государств | <u>Standard & Poor's/Fitch</u> от "AAA" до "AA" 0 от "A+" до "A-" 20 от "BBB+" до "BBB-" 50 от "BB+" до "B-" 100 ниже "B" 150 <u>Moody's</u> от "Aaa" до "Aa3" 0 от "A1" до "A3" 20 от «Baa1» до «Baa3» 50 от «Ba1» до «B3» 100 ниже «B3» 150 <u>Moody's</u> от "A++" до "A+" 0 от "A" до "A-" 20 от "B++" до "B+" 50 от "B" до "C+" 100 ниже "C+" 150 не имеющих рейтинг 100 | <u>Standard & Poor's/Fitch</u> от "AAA" до "AA-" 0 от "A+" до "A-" 20 от "BBB+" до "BBB-" 50 от "BB+" до "B-" 100 ниже "B" 150 <u>Moody's</u> от "Aaa" до "Aa3" 0 от "A1" до "A3" 20 от «Baa1» до «Baa3» 50 от «Ba1» до «B3» 100 ниже «B3» 150 <u>A. M Best</u> от "A++" до "A+" 0 от "A" до "A-" 20 от "B++" до "B+" 50 от "B" до "C+" 100 ниже "C+" 150 не имеющих рейтинг 100 |

| | | |
|---|---|---|
| <p>16. Требования к иностранным органам местного управления</p> | <p><u>Standard & Poor's/Fitch</u></p> <p>от "AAA" до "AA-" 20 от "A+" до "BBB-" 50 от "BB+" до "B-" 100 ниже "B" 150</p> <p><u>Moody's</u></p> <p>от "Aaa" до "Aa3" 20 от "A1" до "Baa3" 50 от "Ba1" до "B3" 100 ниже "B3" 150</p> <p><u>A. M Best</u></p> <p>от "A++" до "A+" 20 от "A" до "B+" 50 от "B" до "C+" 100 ниже "C+" 150 не имеющих рейтинг 100</p> | <p><u>Standard & Poor's/Fitch</u></p> <p>от "AAA" до "AA-" 20 от "A+" до "BBB-" 50 от "BB+" до "B-" 100 ниже "B" 150</p> <p><u>Moody's</u></p> <p>от "Aaa" до "Aa3" 20 от "A1" до "Baa3" 50 от "Ba1" до "B3" 100 ниже "B3" 150</p> <p><u>A. M Best</u></p> <p>от "A++" до "A+" 20 от "A" до "B+" 50 от "B" до "C+" 100 ниже "C+" 150 не имеющих рейтинг 100</p> |
| <p>17. Краткосрочные требования к иностранным финансовым организациям</p> | <p><u>Standard & Poor's</u></p> <p>от "A-1+", "A-1" 20 "A-2" 50 "A-3" 100 ниже "A-3" 150</p> <p><u>Fitch</u></p> <p>"Ф1+", "Ф1" 20 "Ф2" 50 "Ф3" 100 ниже "Ф3" 150</p> <p><u>Moody's</u></p> <p>"П-1" 20 "П-2" 50 "П-3" 100 "НП" 150</p> <p><u>A. M Best</u></p> <p>"AMB-1+", "AMB-1" 20 "AMB-2" 50 "AMB-3" 100 "AMB-4" 150 не имеющих рейтинг 100</p> | <p><u>Standard & Poor's</u></p> <p>от "A-1+" до "A-1" 20 "A-2" 50 "A-3" 100 ниже "A-3" 150</p> <p><u>Fitch</u></p> <p>"Ф1+", "Ф1" 20 "Ф2" 50 "Ф3" 100 ниже "Ф3" 150</p> <p><u>Moody's</u></p> <p>"П-1" 20 "П-2" 50 "П-3" 100 "НП" 150</p> <p><u>A. M Best</u></p> <p>"AMB-1+", "AMB-1" 20 "AMB-2" 50 "AMB-3" 100 "AMB-4" 150 не имеющих рейтинг 100</p> |
| <p>18. Долгосрочные требования к иностранным финансовым организациям</p> | <p><u>Standard & Poor's/Fitch</u></p> <p>от "AAA" до "AA-" 20 от "A+" до "BBB" 50 от "BB+" до "B-" 100 ниже "B" 150</p> <p><u>Moody's</u></p> <p>от "Aaa" до "Aa3" 20 от "A1" до "Baa3" 50</p> | <p><u>Standard & Poor's/Fitch</u></p> <p>от "AAA" до "AA" 20 от "A+" до "BBB" 50 от "BB+" до "B-" 100 ниже "B" 150</p> <p><u>Moody's</u></p> <p>от "Aaa" до "Aa3" 20 от "A1" до "Baa3" 50</p> |

| | | |
|--|---|---|
| | от "Ba1" до "B3" 100 ниже "B3" 150 <u>A. M Best</u> от "A++" до "A+" 20 от "A" до "B+" 50 от "B" до "C+" 100 ниже "C+" 150 не имеющих рейтинг 100 | от "Ba1" до "B3" 100 ниже "B3" 150 <u>A. M Best</u> от "A++" до "A+" 20 от "A" до "B+" 50 от "B" до "C+" 100 ниже "C+" 150 не имеющих рейтинг 100 |
| 19. (подпункт 19 признан утратившим силу решением 275-Н от 15.12.2015г.) | | |
| 20. Краткосрочные требования к иностранным нефинансовым организациям | <u>Standard & Poor's</u> от "A-1+", "A-1" 20 "A-2" 50 "A-3" 100 ниже "A-3" 150 <u>Fitch</u> "Ф1+", "Ф1" 20 "Ф2" 50 "Ф3" 100 ниже "Ф3" 150 <u>Moody's</u> "П-1" 20 "П-2" 50 "П-3" 100 "НП" 150 <u>A. M Best</u> "AMB-1+", "AMB-1" 20 "AMB-2" 50 "AMB-3" 100 "AMB-4" 150 не имеющих рейтинг 100 | <u>Standard & Poor's</u> от "A-1+", "A-1" 20 "A-2" 50 "A-3" 100 ниже "A-3" 150 <u>Fitch</u> "Ф1+", "Ф1" 20 "Ф2" 50 "Ф3" 100 ниже "Ф3" 150 <u>Moody's</u> "П-1" 20 "П-2" 50 "П-3" 100 "НП" 150 <u>A. M Best</u> "AMB-1+", "AMB-1" 20 "AMB-2" 50 "AMB-3" 100 "AMB-4" 150 не имеющих рейтинг 100 |

| | | | | |
|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-----|
| 21. Долгосрочные требования к иностранным нефинансовым организациям | <u>Standard & Poor's/Fitch</u> | | <u>Standard & Poor's/Fitch</u> | |
| | от "AAA" до "AA" | 20 | от "AAA" до "AA" | 20 |
| | от "A+" до "A-" | 50 | от "A+" до "A-" | 50 |
| | от "BBB+" до "BB-" | | от "BBB+" до "BB-" | |
| | 100 | | 100 | |
| | ниже "BB" | | ниже "BB" | |
| | 150 | | 150 | |
| | <u>Moody's</u> | | <u>Moody's</u> | |
| | от "Aaa" до "A3" | 20 | от "Aaa" до "A3" | 20 |
| | от "A1" до "A3" | 50 | от "A1" до "A3" | 50 |
| | от "Baa1" до "Ba3" | 100 | от "Baa1" до "Ba3" | 100 |
| | ниже "Ba3" | 150 | ниже "Ba3" | 150 |
| <u>A. M Best</u> | | <u>A. M Best</u> | | |
| от "A++" до "A+" | 20 | от "A++" до "A+" | 20 | |
| от "A" до "A-" | 50 | от "A" до "A-" | 50 | |
| от "B++" до "B-" | | от "B++" до "B-" | | |
| 100 | | 100 | | |
| ниже "B-" | 150 | ниже "B-" | 150 | |
| не имеющих рейтинг | 100 | не имеющих рейтинг | 100 | |
| 21.1 Стандартизированные слитки золота (не ниже 999 пробы) | - | | 50 | |
| 21.2 Стандартизированные слитки золота в пути (не ниже 999 пробы) | - | | 75 | |
| 22. Прочие требования к действующим на территории Республики Армения банкам и филиалам иностранных банков (за исключением страховых компаний) и к действующим на территории Республики Армения филиалам иностранных банков и иностранных иных финансовых организаций (за исключением иностранных страховых компаний) | 50 | | 75 | |

| | | |
|---|-----|-----|
| 22.1 Наличные денежные средства (в инвалюте, входящей во вторую группу, за исключение рубля), а также с согласия Совета Центрального банка – приравненные к наличности платежные документы (в инвалюте, входящей во вторую группу, за исключение рубля) | - | 100 |
| 22.2 Иные, отличные от указанных в пункте 22.1 активы в инвалюте второй группы (за исключением рубля) | - | 150 |
| 23. Требования к физическим и юридическим лицам, внебалансовые условные обязательства, которые удивлетворяют одновременно следующим требованиям: 1) общая сумма требований к заемщику и связанным с ним лицам и внебалансовых условных обязательств (далее – Требование) не превышает 5 миллионов драмов РА, и 2) Требование настоящего подпункта, соответствующее условию подпункта 1, не превышает 0,2% общей суммы всех Требованиях, соответствующих условию подпункта “1” | 75 | 110 |
| 24. Требования к общинам Республики Армения | 100 | 150 |
| 25. Средства, замороженные или приостановленные решением суда, начисленные проценты по ним | 100 | 150 |
| 26. Требования к Правительству Республики Армения по части сверхвыплат из сумм налоговых обязательств, рассчитанных в порядке, установленном налоговым законодательством | 100 | - |
| 27. пункт 27 утратил силу решением 368-Н от 20.12.2011 | | |
| 28. Основные средства, в том числе, активы по праву пользования (в основе - основные активы) и капитальные вложения в них, и нематериальные активы | 100 | - |
| 29. Нестандартные и сомнительные активы, классов, среднерисковые и высокорисковые ценные бумаги | 100 | - |

| | | |
|--|--|--|
| 30. Та часть вложений, установленных подпунктами 4 и 9 пункта 17 настоящего Положения, которая не вычитается из основного капитала страховой компании, за исключением предусмотренных подпунктом 4 вложений в уставной капитал иной страховой компании | 150 | 225 |
| 31. Требования к иностранным перестраховщикам, включая долю иностранных перестраховщиков в технических резервах | <u>Standard & Poor's/Fitch</u> от "AAA" до "AA-" 20 от "A+" до "A-" 50 от "BBB+" до "BBB-" 400 ниже "BB+" 830 <u>Moody's</u> от "Aaa" до "Aa3" 20 от "A1" до "A3" 50 от "Baa1" до "Baa3" 400 ниже "Ba1" 830 <u>A. M Бест</u> от "A++" до "A+" 20 от "A" до "A-" 50 от "B++" до "B+" 400 ниже "B" 830 без рейтинга 800 | <u>Standard & Poor's/Fitch</u> от "AAA" до "AA-" 20 от "A+" до "A-" 50 от "BBB+" до "BBB-" 400 ниже "BB+" 830 <u>Moody's</u> от "Aaa" до "Aa3" 20 от "A1" до "A3" 50 от "Baa1" до "Baa3" 400 ниже "Ba1" 830 <u>A. M Бест</u> от "A++" до "A+" 20 от "A" до "A-" 50 от "B++" до "B+" 400 ниже "B" 830 без рейтинга 800 |
| 32. Требования к инвестиционным фондам (при наличии рейтинга) | <u>Standard & Poor's</u> от "AAA" до "AA-" и "A-1+", "A-1" 20 от "A+" до "A-" и "A-2" 50 от "BBB+" до "BBB-", и от "BB+" до "BB-" и "A-3" 100 ниже "B+" 150 <u>Moody's</u> от "Aaa" до "Aa3", "П-1" 20 от "A1" до "A3", "П-2" 50 от "Baa1" до "Baa3", от "Ba1" до "Ba3", "П-3" 100 ниже "B1" 150 <u>Fitch</u> "Ф1+", "Ф1" 20 "Ф2" 50 "Ф3" и ниже "Ф3" 100 | <u>Standard & Poor's</u> от "AAA" до "AA-" и "A-1+", "A-1" 20 от "A+" до "A-" и "A-2" 50 от "BBB+" до "BBB-", и от "BB+" до "BB-" и "A-3" 100 ниже "B+" 150 <u>Moody's</u> от "Aaa" до "Aa3", "П-1" 20 от "A1" до "A3", "П-2" 50 от "Baa1" до "Baa3", от "Ba1" до "Ba3", "П-3" 100 ниже "B1" 150 <u>Fitch</u> "Ф1+", "Ф1" 20 "Ф2" 50 "Ф3" и ниже "Ф3" 100 |
| 33. Требования к невысокорисковым иностранным фондам (при отсутствии рейтинга) | Согласно пункту 6.2 настоящего Приложения | Согласно пункту 6.2 настоящего Приложения |
| 34. Требования к высокорисковым иностранным фондам (при отсутствии рейтинга) | 150 | 150 |
| 35. Требования к иностранным фондам (при отсутствии рейтинга) | Согласно пункту 6.3 настоящего Приложения | Согласно пункту 6.32 настоящего Приложения |

| | | |
|--|-----|-----|
| 36. Все те балансовые активы, которые не включены в остальные пункты настоящей таблицы | 100 | 150 |
| 37. Требования к нефинансовым организациям-резидентам, получившим рейтинг выше рейтинга, присвоенного Республике Армения рейтинговыми агентствами Standard & Poor's/Fitch, или Moody's (в силе с 1-го июля 2016 г.) | 0 | 0 |
| 38. Требования к нефинансовым организациям-резидентам, получившим рейтинг, соответствующий рейтингу, присвоенному Республике Армения рейтинговыми агентствами Standard & Poor's/Fitch, или Moody's (в силе с 1-го июля 2016 г.) | 0 | 10 |
| 39. Требования к нефинансовым организациям-резидентам, получившим рейтинг, который на одну ступень ниже рейтинга, присвоенного Республике Армения рейтинговыми агентствами Standard & Poor's/Fitch, или Moody's (в силе с 1-го июля 2016 г.) | 20 | 30 |
| 40. Требования к нефинансовым организациям-резидентам, получившим рейтинг, который на две ступени ниже рейтинга, присвоенного Республике Армения рейтинговыми агентствами Standard & Poor's/Fitch, или Moody's (в силе с 1-го июля 2016 г.) | 50 | 75 |

(пункт 3 изменен решением 71-Н от 27.05.2019, таблица 1 отредактирована, изменена и дополнена решениями 368-Н от 2012.2011, 326-Н от 27.11.2012)

4. Активы, установленные в таблице 1 настоящего Приложения, включаются в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, по своей балансовой стоимости.

(пункт 4 отредактирован решением 326-Н от 27.11.2012)

5. Для определения веса риска балансовых производных инструментов за основу берется их балансовая стоимость в активе.

(пункт 5 изменен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012)

5.1. Требования к нефинансовым организациям-резидентам РА могут получить веса рисков, соответствующие весам рисков, установленным в пунктах 37-40 Таблицы 1, также и случае наличия местных рейтингов, присвоенных рейтинговыми агентствами Standard & Poor's/Fitch, или Moody's.

(пункт 5.1 дополнен решением 275-Н от 15.12.2015г.)

6. *(пункт 6 утратил силу решением 326-Н от 27.11.2012)*

6.1. Высокорисковыми фондами, указанными в пункте 34 таблицы 1 настоящего Приложения, считаются установленные законом Республики Армения "Об инвестиционных фондах" специализированные фонды, за исключением фонда фондов, фонда недвижимости, а также непубличных фондов. Невысокорисковыми фондами, указанными в пункте 33 таблицы 1

настоящего Приложения, считаются фонды, которые не считаются высокорисковыми.

(пункт 6.1 дополнен решением 326-Н от 27.11.2012)

6.2. Для определения веса риска требования к невысокорисковым не иностранным фондам без рейтинговой оценки, указанным в пункте 33 таблицы 1 настоящего Приложения, необходимо рассчитать среднюю взвешенную величину рисков для активов данного фонда. Расчет основан на информации по общему объему активов фонда (сгруппированного по весам рисков), раскрытого (предоставленного) управляющим фондом на дату расчета, если данная информация была раскрыта (предоставлена) не раньше, чем в течение двух месяцев, предшествующих месяцу, когда производился расчет норматива достаточности капитала. Если установленная настоящим пунктом информация была раскрыта (предоставлена) раньше, чем в течение двух месяцев, предшествующих месяцу, когда производился расчет норматива достаточности капитала, или не была раскрыта (предоставлена), то в пункте 33 таблицы 1 настоящего Приложения вес риска требования к безрейтинговым невысокорисковым не иностранным фондам принимается за 100%.

(пункт 6.2 дополнен решением 326-Н от 27.11.2012)

6.3 Вес риска требования к указанным в пункте 35 таблицы 1 настоящего Приложения иностранным фондам без рейтинговой оценки определяется согласно таблице 1.1. Причем указанные в пунктах 1, 2 и 3 таблицы 1.1 фонды должны удовлетворять требованиям, установленным пунктом 9 Положения 10/10 “Инвестиционные ограничения для инвестиционных фондов”, утвержденного решением Совета Центрального банка номер 337-Н от 06.12.2011 года.

Таблица 1.1.

| | Вид фонда | Вес риска |
|----|--|------------------|
| | Публичные стандартные фонды | |
| 1. | Фонды денежного рынка | 20% |
| 2. | Стандартные фонды (диверсифицированные) | 50% |
| | Публичные специализированные фонды | |
| 3. | Фонд фондов, активы которого вкладываются только в публичные стандартные диверсифицированные фонды | 50% |
| 4. | Фонд недвижимости (диверсифицированный) | 75% |
| 5. | Прочие специализированные фонды | 150% |
| | Фонды, не указанные в пунктах 1-5 | |
| 6. | Фонды, не указанные в пунктах 1-5 | 150% |

(пункт 6.3. дополнен решением от 326-Н 27.11.2012)

7. Страховые компании могут взвешивать требования ко всем нефинансовым организациям по каждому активу – по весу риска, который соответствует весу риска установленного таблицей 1 настоящего Приложения актива как “не имеющий рейтинг” в соответствующей валюте, без учета индивидуальной рейтинговой оценки актива. В случае применения данного подхода, страховые компании выбирают указанный подход один раз в год,

которым руководствуются и извещают Центральный банк о своем решении до 31 декабря, предшествующему каждому году.

(пункт 7 изменен решением 368-Н от 20.12.2011г. решением 275-Н от 15.12.2015г.)

8. Если при взвешивании одного и того же требования по риску, согласно Таблице 1 настоящего Приложения, требование оказывается не с одним, а несколькими весами риска, страховая компания должна выбрать наименьший вес риска, за исключением следующих случаев:

1) если требование одновременно соответствует условиям пунктам 25 или 29 таблицы 1 настоящего Приложения и иным весам рисков, установленным таблицей 1, то подобное требование следует включать в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, по соответственно весам риска в 100 или 150 процентов;

2) активы, классифицированные как нестандартные или сомнительные, ценные бумаги, классифицированные как среднерисковые и высокорисковые, а также активы, замороженные или арестованные решением суда, взвешиваются по самым высоким весам риска, установленным для них;

3) если требование, соответствующее условиям пункта 23 таблицы 1 настоящего Приложения, соответствует одновременно условиям пунктов 17-21 той же таблицы, то для включения подобного требования в расчет взвешенных по риску активов за основание берется вес риска, соответствующий рейтингам, установленным в пунктах 17-21, 37-40;

4) если требование соответствует одновременно условиям пункта 31 таблицы 1 настоящего Приложения и установленным в той же таблице иным весам риска, то подобное требование следует включать в расчет взвешенных по риску активов по весам рисков, соответствующим рейтингам, установленным в пункте 31 таблицы 1;

5) если вложения, соответствующие условиям пункта 30 таблицы 1 настоящего Приложения соответствуют одновременно условиям иных пунктов той же таблицы, то данное вложение включается в расчет взвешенных по риску активов по самому высокому весу риска, установленному для данного вложения;

6) сделки репо, ценные бумаги, проданные по сделкам репо, ценные бумаги, предоставленные по займу и начисленные по ним проценты включаются в Расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска согласно требованиям, установленным главой 3 настоящего Приложения;

7) активы, выраженные в инвалюте второй группы (за исключением рубля), взвешиваются по самому высокому весу риска, установленному для них.

(пункт 8 дополнен решением 326-Н от 27.11.2012г., изменен решением 275-Н от 15.12.2015г.)

8.1 При расчете объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, страховые компании могут не проверять соответствие условиям, установленным пунктом 23 таблицы 1 настоящего Приложения, и взвешивать соответствующие активы по установленному таблицей 1 настоящего Приложения весу риска в валюте, соответствующему данному активу, без учета факта соответствия данного актива требованиям, установленным

пунктом 23 таблицы 1 настоящего Приложения. В случае применения данного подхода, страховые компании выбирают указанный подход один раз в год, которым руководствуются и извещают Центральный банк о своем решении до 31 декабря, предшествующему каждому году.

(пункт 8.1 дополнен решением от 368-Н от 20.12.2011, 71-Н от 27.05.2019)

ГЛАВА 2. ФАКТОРЫ КОНВЕРСИИ КРЕДИТНОГО РИСКА

9. В целях включения в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, к внебалансовым условным обязательствам и внебалансовым производным инструментам применяются факторы конверсии кредитного риска (ФККР), установленные в пункте 13 настоящего Приложения. После того, как из внебалансовых статей будут вычтены резервы, они посредством ФККР превращаются в балансовый кредитный риск, после чего взвешиваются по соответствующим весам риска, установленным главой 1 настоящего Приложения. Внебалансовые условные обязательства и внебалансовые производные инструменты превращаются посредством ФККР в балансовые кредитные риски по следующей формуле:

$$ВКР = (ВБ - Р) * ФККР,$$

где

ВКР - внебалансовые условные обязательства и внебалансовые производные инструменты, превращенные посредством ФККР в балансовые кредитные риски,

ВБ - внебалансовые условные обязательства и внебалансовые производные инструменты,

Р - размер резерва по внебалансовым условным обязательствам и внебалансовым производным инструментам,

ФККР - установленные настоящей главой факторы конверсии кредитного риска.

(пункт 9 изменен, дополнен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012, 71-Н от 27.05.2019)

10. К числу внебалансовых условных обязательств, установленных настоящим Приложением, относятся гарантии (включая страховую защиту от ущерба, нанесенного в результате профессиональной небрежности, ошибки страхового агента).

(пункт 10 изменен решением 368-Н от 20.12.2011)

11. Факторы конверсии кредитного риска.

Таблица 2

| Внебалансовые статьи | ФККР (%) | |
|--|------------------------|-----------------------|
| | драмо вые статьи | инвалют ные статьи |
| 1. Внебалансовые производные инструменты | 1 | 1,5 |
| 2. Внебалансовые условные обязательства | 100 | 100 |

(пункт 11 изменен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012)

12. Если по одному и тому же договору производного инструмента страховая компания одновременно осуществляет куплю/продажу актива, составляющего основу производного инструмента, то в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, внебалансовый производный инструмент включается один раз в размере величины, образующей актив.

(пункт 12 изменен решением 368-Н от 20.12.2011, 71-Н от 27.05.2019)

ГЛАВА 3. МЕХАНИЗМЫ СДЕРЖИВАНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА.

13. Требования, внебалансовые условные обязательства, внебалансовые производные инструменты, начисленные проценты по ним (далее – подлежащее МСКР требование) могут быть признаны предметом МСКР, если отвечают следующим требованиям одновременно:

1) по части подлежащего МСКР требования имеется первичный залог, гарантия/поручительство (далее – обеспечение). Причем залог должен переоцениваться не реже одного раза в шесть месяцев;

2) имеются соответствующие документы, удостоверяющие обеспечение;

3) срок, оставшийся до погашения залога, срок предоставления гарантии/поручительства больше или равен сроку погашения подлежащего МСКР требования (нет отрицательного несоответствия срока);

4) нет положительной корреляции между кредитоспособностью заемщика и предметом залога, или лицом, предоставляющим гарантию/поручительство (например, гарант не является взаимосвязанным с заемщиком лицом, или залог не является ценной бумагой, выпущенной заемщиком, и др.), за исключением случаев, когда лицо, предоставляющее гарантию – это Центральный банк или Правительство Республики Армения, или, если предмет залога является выпущенной Центральным банком ценной бумагой, или облигацией Казначейства РА;

5) в случае невыполнения заемщиком установленных договором обязательств, страховая компания имеет внесудебное право реализации залога (лишь при наличии залога);

6) в случае невыполнения заемщиком обязательств, нет ограничений сроков, предусмотренных договором и/или иным взаимным соглашением, для фактической реализации предмета залога или выполнения предоставленной страховой компании гарантии/поручительства;

7) вес риска обеспечения или лица, предоставляющего обеспечение, меньше веса риска подлежащего МСКР требования.

(пункт 13 изменен, дополнен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012)

14. МСКР не распространяются на те требования, подлежащие МСКР, которые классифицированы как нестандартные и сомнительные активы, и как ценные бумаги, классифицированные как среднерисковые и высокорисковые.

(пункт 14 изменен, дополнен решениями 368-Н от 20.12.2011, 326-Н от 27.11.2012)

15. В результате применения МСКР обеспеченная часть требования получает вес риска обеспечения или лица, предоставившего обеспечение, а необеспеченная часть – вес риска заемщика/инструмента. Причем если вес риска обеспеченной части подлежащего МСКР требования согласно таблице 1 настоящего Приложения меньше 20%, то он участвует в расчете объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, с 20% весом риска, за исключением случаев, указанных в пунктах 1-3 настоящего пункта:

1) подлежащее МСКР требование участвует в расчете кредитного риска с 0% весом риска, если в качестве залога выступает армянский драм, хранимые в страховой компании средства в инвалюте 1-й группы, российский рубль, или если удовлетворяются одновременно нижеследующие условия:

а) обеспечение представляет собой ценную бумагу в драмах РА, выпущенную Центральным банком, государственную казначейскую облигацию Республики Армения, или ценную бумагу, выпущенную правительством или центральным банком иностранного государства, которая, согласно таблице 1 настоящего Приложения, включается в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, с 0% весом риска;

б) залог переоценивается ежедневно;

в) заемщик (дебитор) классифицируется как основной участник рынка.

2) Обеспеченное гарантией или поручительством требование включается в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, с 0% весом риска, если лицо, предоставившее гарантию или поручительство, является:

а) Правительством Республики Армения или Центральным банком;

б) является основным участником рынка, требования по отношению к которому, согласно таблице 1 настоящего Приложения, включаются в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, с 0% весом риска;

в) является организацией, указанной в пункте 5 таблицы 1 настоящего Приложения.

3) Обеспеченная часть требования включается в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, с 10% весом риска, если:

а) залог представляет собой ценную бумагу в инвалюте, выпущенную Центральным банком, государственную казначейскую облигацию Республики Армения, которая, согласно таблице 1 настоящего Приложения, включается в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, с 10% весом риска, а также соответствует требованиям, установленным подпунктом 1 настоящего пункта, за исключением требования, установленного абзацем “а” подпункта 1, или

б) сделка соответствует требованиям, установленным подпунктом 1 настоящего пункта, за исключением требования, установленного абзацем “б” подпункта 1.

(пункт 15 дополнен решениями 326-Н от 27.11.2012, 176-Н от 23.07.2013, 71-Н от 27.05.2019)

15.1 Соглашения репо и рассчитанные по ним проценты включаются в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска согласно следующей формуле:

$$CPE = \text{максимум } [ДС \times ДР; ПР],$$

где

СРЕ – итоговая сумма соглашений репо и рассчитанных по ним процентов, включаемая в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска;

ДС – стоимость драмовых средств, предоставленных по соглашениям репо;

ДР – вес риска драмовых средств, предоставленных по соглашениям репо, согласно таблице 1 настоящего Приложения;

ПР – сумма, включаемая в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска по репо соглашению, рассчитанная в порядке, установленном настоящей главой с применением МСКР, а в случае неприменения МСКР – произведение балансовой стоимости соглашения репо и веса кредитного риска лица (партнера), являющегося стороной соглашения репо (согласно таблице 1 настоящего Приложения – с учетом валюты предоставленных соглашением репо драмовых средств).

(пункт 15.1 дополнен и изменен решениями 326-Н от 27.11.2012, 176-Н от 23.07.2013)

15.2. Ценные бумаги, проданные по соглашениям репо, включаются в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска, согласно следующей формуле:

ЦПР = максимум [НЧ x ВР; БС x ВЭ],

где

ЦПР – сумма ценной бумаги, проданной по соглашению репо, включаемая в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска;

НЧ – необеспеченная часть проданной по соглашению репо ценной бумаги, которая определяется как положительная разница между итоговыми суммами

а) балансовой стоимости ценной бумаги, проданной по соглашению репо

и

б) сумм полученных драмовых средств и рассчитанных по ним процентов;

ВР – вес кредитного риска лица, являющегося стороной (партнером) соглашения репо (согласно таблице 1 настоящего Приложения – с учетом валюты проданной соглашением репо ценной бумаги;

БС – балансовая стоимость ценной бумаги, проданной по соглашению репо;

ВЭ – вес кредитного риска эмитент (инструмента), выпустившего проданную по репо соглашению ценную бумагу, согласно таблице 1 настоящего Приложения.

Ценные бумаги, предоставленные по займу, включаются в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска в порядке, установленном настоящим пунктом

(пункт 15.2 дополнен решением 326-Н от 27.11.2012, 71-Н от 27.05.2019)

16. Если подлежащее МСКР требование имеет более одного вида обеспечения, общая сумма которых превышает размер требования, и у которых разные веса риска, то для определения веса риска обеспеченной части подлежащего МСКР требования за основу необходимо принять веса риска

обеспечений по их возрастающему порядку (сначала - наименьший вес риска обеспечения, затем – последующие веса рисков).

17. В контексте настоящего Положения к числу основных участников рынка относятся:

- 1) государства/правительства, центральные банки, местные органы правления;
- 2) действующие на территории Республики Армения финансовые организации, филиалы действующих на территории Республики Армения иностранных финансовых организаций;
- 3) иностранные финансовые организации, требования по которым согласно таблице 1 настоящего Приложения включаются в расчет объема требуемого капитала для покрытия кредитного риска по 20% весом риска.

ГЛАВА 4. ПРАВИЛА ПРИМЕНЕНИЯ РЕЙТИНГОВ ПРИ РАСЧЕТЕ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА.

18. *(пункт 18 признан утратившим силу решением 275-Н от 15.12.2015г.)*

19. Для взвешивания по риску требований к центральным банкам и правительствам иностранных государств, иностранным финансовым и нефинансовым организациям используются лишь рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами Standard & Poor's, Fitch, Moody's и A.M.BestMoody's.

20. Страховые компании обязаны обновлять рейтинги агентств, принимая за основу рейтинги агентств, установленные в пункте 19 настоящего Приложения, на дату данного дня.

21. Если данный актив имеет рейтинг, присвоенный только одним рейтинговым агентством, то для определения веса риска по данному активу за основу принимается только данный рейтинг. Если у одного и того же актива есть два различных рейтинга, присвоенных различными агентствами, страховая компания должна принять за основу наименьший рейтинг. Если же у одного и того же требования есть три и более рейтинга, то за основу берется самый низкий рейтинг из двух наивысших.

22. С целью включения в расчет взвешенных по риску активов требований к центральным банкам и правительствам иностранных государств, местным органам управления, иностранным перестраховщикам необходимо принять за основу рейтинги, зависящие от вида инструментов и валюты. Для требований к иностранным финансовым (за исключением иностранных перестраховщиков) и нефинансовым организациям за основу принимаются рейтинги, зависящие от срочности требований, валюты и видов инструментов.

23. В контексте настоящего Приложения краткосрочными требованиями считаются требования до востребования и со сроком погашения до 90 дней

(включительно), а долгосрочными – требования со сроком погашения более 90 дней и требования, не имеющие установленного срока погашения.

24. Если нет рейтинга, зависящего от вида инструмента и валюты, то за основу необходимо принять рейтинг эмитента данного инструмента. Если нет краткосрочного рейтинга, то основанием для определения веса риска по краткосрочному требованию к иностранным финансовым (за исключением иностранных перестраховщиков) и нефинансовым организациям может служить вес риска, который на одну ступень благоприятнее веса риска, соответствующего долгосрочным рейтингам, предусмотренным в пунктах 18 и 21 таблицы 1 настоящего Приложения. В смысле применения настоящего пункта исключения составляют 20% и 150% веса риска (то есть краткосрочные требования следует взвесить по соответственно 20% и 150% весам).

25. Для взвешивания по риску как краткосрочных, так и долгосрочных требований к правительствам и центральным банкам иностранных государств, местным органам управления, иностранным перестраховщикам, а также для применения к вышеуказанным лицам рейтингов, установленных настоящим Положением, необходимо принять за основу только долгосрочные рейтинги.

(пункт 25 изменен решением 275-Н от 15.12.2015г.)

26. Если вес риска краткосрочного требования к лицу/инструменту составляет 150%, то требования (как долгосрочные, так и краткосрочные) к данному лицу, не имеющие рейтинга, должны быть включены в расчет взвешенных по риску активов со 150% весом риска.

27. Рейтинг лица, входящего в финансовую группу, не распространяется на финансовую группу и иных лиц, входящих в финансовую группу (не применяется по отношению к ним).

28. Рейтинг, присвоенный финансовой группе, не распространяется на лиц, входящих в нее (не применяется по отношению к ним).

ПРИЛОЖЕНИЕ 3
(изменено решением номер 71-Н от 27.05.2019)

К Положению 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными”

РАСЧЕТ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА

1. Объем требуемого капитала для покрытия операционного риска ($TK_{опер}$) страховых компаний, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни, рассчитывается по формуле:

$$TK_{опер} = \min (0.3 * \sqrt{\sum_{ij} Кор_{ij} TK_i TK_j}; P_{опер})$$

$$P_{опер} = \max (P_{премия}, P_{тр})$$

$$P_{премия} = 0.03 * ЗП + \max(0; 0.03 * (ЗП - 1.2 * ЗП_0))$$

$$P_{тр} = 0.03 * ТР$$

где

$\sqrt{\sum_{ij} Кор_{ij} TK_i TK_j}$ - рассчитывается согласно пункту 23 настоящего Положения;

$ЗП$ – величина совокупных страховых премий, заработанных в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев;

$ЗП_0$ - величина совокупных страховых премий, заработанных в течение 12 месяцев, предшествующих отчетному месяцу и предшествующих отчетной дате 11 месяцев;

$ТР$ – размер технических резервов на последнюю отчетную дату без вычета доли перестраховщика.

2. Объем требуемого капитала для покрытия операционного риска ($TK_{опер}$) страховых компаний, осуществляющих страхование жизни, рассчитывается по формуле:

$$TK_{опер} = \min (0.3 * \sqrt{\sum_{ij} Кор_{ij} TK_i TK_j}; P_{опер}) + 0.25 * Рас_{вк}$$

$$P_{опер} = \max (P_{премия}, P_{тр})$$

$$P_{премия} = 0.04 * (ЗП - ЗП_{вк}) + \max(0; 0.04 * (ЗП - 1.2 * ЗП_0 - (ЗП_{вк} - 1.2 * ЗП_{вк0})))$$

$$P_{тр} = 0.0045 * \max (0; ТР - ЗП_{вк})$$

где

$\sqrt{\sum_i Кор_{ij} TK_i TK_j}$ - рассчитывается согласно пункту 23 настоящего Положения;

НР размер начисленных расходов в течение отчетного месяца предшествующих отчетной дате 11 месяцев по договорам страхования жизни, установленных пунктом 3 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”

ЗП - размер совокупных страховых премий, заработанных в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, за исключением заработанных совокупных страховых премий по договорам страхования жизни, установленных пунктом 3 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”;

ЗП_{вк} - размер совокупных страховых премий, заработанных в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев по договорам страхования жизни, установленных пунктом 3 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”;

ЗП₀ - размер совокупных страховых премий, заработанных в течение 12 месяцев, предшествующих отчетному месяцу и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, за исключением заработанных совокупных страховых премий по договорам страхования жизни, установленных пунктом 3 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности” без вычета доли перестраховщика;

ЗП_{вк0} - размер совокупных страховых премий, заработанных в течение 12 месяцев, предшествующих отчетному месяцу и предшествующих отчетной дате 11 месяцев по договорам страхования жизни, установленных пунктом 3 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”;

ТР - размер технических резервов на последнюю отчетную дату (за исключением технических резервов, сформированных по договорам страхования жизни, установленных пунктом 3 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”) без вычета доли перестраховщика;

ТР_{вк} - размер технических резервов на последнюю отчетную дату, сформированных по договорам страхования жизни, установленных пунктом 3 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”, без вычета доли перестраховщика.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

(изменено решением номер 71-Н от 27.05.2019)

К Положению 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными”

РАСЧЕТ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ ВАЛЮТНОГО РИСКА

1. В целях включения в расчет норматива достаточности капитала объем требуемого капитала для покрытия валютного риска (ТКвал), рассчитывается по формуле:

$$TK_{вал} = 0.25 * П,$$

где

П – максимальное значение совокупных валютных позиций страховой компании в конце каждого дня отчетного месяца. Совокупная валютная позиция представляет собой общую сумму абсолютных величин открытых позиций различных валют, рассчитанная согласно настоящему Приложению.

2. Валютная позиция – это разница между содержащими валютный риск активами и содержащими валютный риск обязательствами страховой компании. Валютная позиция устанавливается как:

- 1) длинная, если разница больше нуля;
- 2) короткая, если разница меньше нуля;
- 3) закрытая, если разница равна нулю;
- 4) открытая, если разница больше или меньше нуля.

3. Расчет валютных позиций производится по отдельным видам инвалют. В контексте расчета инвалютного риска банковское золото, стандартизированные слитки золота, проба которых не ниже 999, требования и обязательства, выраженные в них, и металлические счета рассматриваются как один вид валюты. Причем в расчет валютных позиций не включаются содержащие валютный риск те компоненты, которые убавляются из расчета основного капитала согласно настоящему Положению.

4. Валютные позиции рассчитываются на каждый день и выражаются в драмах РА, на основании публикуемого Центральным банком РА сформировавшегося на валютном рынке среднего обменного курса, а в случае счетов, выраженных в банковском золоте, стандартизированных слитках драгоценных металлов, металлических счетах - на основании публикуемых Центральным банком расчетных цен на драгоценные металлы. Если у страховой компании открыта валютная позиция по такой валюте, обменный курс которой к драму РА не представлен на официальном сайте Центрального банка РА, то за основу принимается обменный курс, утвержденный центральным банком данного государства для этой валюты к доллару США, и обменный курс Центрального банка РА для доллара США к драму РА.

5. В те дни, когда валютные позиции страховой компании не подвергались изменениям, в дневном расчете участвуют данные за предыдущий день.

6. Активы или обязательства содержат валютный риск, если их величины, величины сумм, получаемых или выплачиваемых по ним, выраженные в драмах, могут изменяться вследствие колебаний обменного курса валюты к драму. В смысле расчета валютного риска, валютный риск содержат также банковское золото, стандартизированные слитки драгметаллов, металлические

счета, а также активы и обязательства, выраженные в банковском золоте, стандартизированных слитках драгоценных металлов, металлических счетах.

7. При расчете валютных позиций в активы и обязательства включаются также содержащие валютный риск внебалансовые производные инструменты в размере записанных во внебаланс сумм (включая проценты по ним во внебалансе) и начисленных в баланс штрафов и пеней (при наличии), а также содержащие валютный риск страховые суммы (перестраховые суммы) в размере 0,07% стоимости, отраженной во внебалансе.

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

(установлено решением номер 71-Н от 27.05.2019)

К Положению 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными”

РАСЧЕТ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ РИСКА АНДЕРРАЙТИНГА ПО ВИДАМ СТРАХОВАНИЯ ИНЫМ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Объем требуемого капитала для риска андеррайтинга по видам страхования иным, чем страхование жизни (далее - страхование не жизни) ($TK_{не\ жизни}$), рассчитывается по следующей формуле:

$$TK_{не\ жизни} = \sqrt{TK_{пр}^2 + TK_{катаc}^2 + 0.5 * TK_{пр} * TK_{катаc}},$$

где

$TK_{пр}$ - объем требуемого капитала для покрытия риска страховых премий и технического резерва;

$TK_{катаc}$ – объем требуемого капитала для покрытия риска катастроф, рассчитанный согласно настоящему Приложению.

2. Согласно настоящему Приложению в расчет объема требуемого капитала для риска андеррайтинга не жизни не включаются соответствующие показатели по классам страхования, установленным пунктами 1 и 2 части 2 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”.

РАЗДЕЛ 2. ОБЪЕМ ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКА СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ И ТЕХНИЧЕСКОГО РЕЗЕРВА

3. Объем требуемого капитала для покрытия риска страховых премий и технического резерва (TK_{cnp}) рассчитывается по следующей формуле:

$$TK_{cnp} = 3 * K * B,$$

где

B рассчитывается по следующей формуле:

$$B = \sum_i B_i$$

$$B_i = B_{kci} + B_{kci}$$

$$B_{ni} = \max (Pi; P_{yi}) + P_{дейcти} + P_{будущи}$$

$$B_{kci} = TP_i$$

где

i - класс страхования, установленный в таблице 1 настоящего раздела, $i = 1, 2 \dots 9$;

P_i - оцененная величина подлежащих получению страховых премий по i -му классу страхования за 12 месяцев, предшествующих отчетному месяцу, за вычетом доли перестраховщика;

P_{yi} - величина заработанных страховых премий по i -му классу страхования в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, за вычетом доли перестраховщика

$P_{дейcти}$ - оцененная на последнюю отчетную дату величина подлежащих получению страховых премий по договорам i -го класса страхования через 12 месяцев после отчетного месяца, за вычетом доли перестраховщика;

$P_{будущи}$ - оцененная величина подлежащих получению страховых премий через 12 месяцев после отчетного месяца по договорам i -го класса страхования, вступающим в силу в течение 12 месяцев после отчетного месяца, за вычетом доли перестраховщика;

TP_i – размер резерва требований по i -му классу страхования, сформированного на последнюю отчетную дату, за вычетом доли перестраховщика.

K рассчитывается по следующей формуле:

$$K = \frac{1}{B} \sqrt{\sum_{i,j} Кор_{ij} * K_i * B_i * K_j * B_j}$$

$$K_i = \frac{\sqrt{(K_{kci} * B_{kci})^2 + K_{kci} * K_{mpi} * B_{kci} * B_{mpi} + (K_{mpi} * B_{mpi})^2}}{B_{kci} + B_{mpi}}$$

где

i, j - классы страхования, установленные в Таблице 1 настоящего раздела, $i/j = 1, 2 \dots 9$;

B - соответствующая величина, рассчитанная согласно настоящему разделу;

B_i, B_j - соответствующие величины, рассчитанные согласно настоящему разделу для i-го или j-го классов страхования;

K_i, K_j - соответствующие величины, рассчитанные согласно настоящему разделу для i-го или j-го классов страхования;

B_{kci}, B_{mpi} - соответствующие величины, рассчитанные согласно настоящему разделу для i-го класса страхования;

K_{kci}, K_{mpi} - величины, установленные для i-го класса страхования согласно нижеследующей таблице:

Таблица 1

| Порядковый номер (i/j) | Классы страхования | K _{кс} | K _{тр} |
|------------------------|--|-----------------|-----------------|
| 1. | Страхование ответственности, вытекающей из использования автотранспортного средства | 0.10 | 0.09 |
| 2. | Страхование средств наземного и железнодорожного транспорта | 0.08 | 0.08 |
| 3. | Страхование средств воздушного водного транспорта, перевозимого имущества (грузов), страхование ответственности, вытекающей из использования средств воздушного и водного транспорта | 0.15 | 0.11 |
| 4. | Страхование от пожара и стихийных бедствий, страхование от другого ущерба, нанесенного имуществу | 0.08 | 0.10 |
| 5. | Страхование общей гражданской ответственности | 0.14 | 0.11 |
| 6. | Страхование кредитов, страхование гарантий | 0.12 | 0.19 |
| 7. | Страхование судебных и внесудебных расходов | 0.07 | 0.12 |
| 8. | Страхование содействия | 0.09 | 0.20 |
| 9. | Страхование финансовых потерь | 0.13 | 0.20 |

Кор_{ij} - коэффициенты корреляции между классами i и j согласно нижеследующей таблице:

| Кор _i | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
|--|---|-----|-----|------|-----|------|-----|------|-----|
| Порядковые номера классов страхования согласно Таблице 1 настоящего Приложения | | | | | | | | | |
| 1 | 1 | 0.5 | 0.5 | 0.25 | 0.5 | 0.25 | 0.5 | 0.25 | 0.5 |

| | | | | | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------|-----|
| 2 | 0.5 | 1 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.5 | 0.5 | 0.5 |
| 3 | 0.5 | 0.25 | 1 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.5 | 0.5 |
| 4 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 1 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.5 | 0.5 |
| 5 | 0.5 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 1 | 0.5 | 0.5 | 0.25 | 0.5 |
| 6 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.5 | 1 | 0.5 | 0.25 | 0.5 |
| 7 | 0.5 | 0.5 | 0.25 | 0.25 | 0.5 | 0.5 | 1 | 0.25 | 0.5 |
| 8 | 0.25 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 1 | 0.5 |
| 9 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 1 |

РАЗДЕЛ 3. ОБЪЕМ ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКА КАТАСТРОФ

ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

4. Объем требуемого капитала для покрытия риска катастроф ($TK_{катаc}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{катаc} = \sqrt{TK^{2c}_{cтиx} + TK^2_{антpон}},$$

где

$TK_{cтиx}$ - объем требуемого капитала для покрытия риска стихийных бедствий, рассчитанный согласно главе 2 настоящего Приложения;

$TK_{антpон}$ - объем требуемого капитала для покрытия риска антропологических катастроф, рассчитанный согласно главе 3 настоящего Приложения.

5. При расчете объема требуемого капитала для покрытия риска катастроф применяется подход, основанный на сценариях, то есть объем требуемого капитала определяется в результате оценки степени влияния данного сценария на размер общего капитала страховой компании, учитывая имеющиеся договоры по перестрахованию, размеры уже сформированных технических резервов, другие факторы. Причем договоры по перестрахованию, сформированные технические резервы и другие факторы учитываются только в том случае и только в том размере, когда и в какой степени в случае данного сценария они могут повлиять на размер общего капитала - как в положительную так и отрицательную стороны.

6. В настоящем Приложении $TK = \Delta OK / K$ означает, что объем требуемого капитала для покрытия данного риска равен изменению размера общего капитала (ΔOK) страховой компании, рассчитанного согласно Приложению 1 настоящего Положения, в результате наступления единовременного ущерба K в течение последнего дня отчетного месяца. Причем ΔOK будет положительной величиной, если в результате реализации наблюдаемого сценария общий капитал страховой компании сокращается. Если в результате

реализации наблюдаемого сценария общий капитал страховой компании увеличивается, то в данном случае объем требуемого капитала равен 0.

7. При оценке риска стихийных бедствий, в расчете установленных настоящим Приложением показателей участвуют застрахованные договора по страхованию классов страхования, указанных в пунктах 3-9 части 2 статьи 7 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”.

8. При оценке риска стихийных бедствий в случае страхования перевозимого имущества (грузов) территорией нахождения риска/ объекта страхования считается та территория, на которой, по оценке страховой компании, будет главным образом находиться риск/объект страхования в течение действия договора страхования.

ГЛАВА 2. ТРЕБУЕМЫЙ КАПИТАЛ ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКА СТИХИЙНОГО БЕДСТВИЯ

9. Объем требуемого капитала для покрытия риска стихийного бедствия ($TK_{стих}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{стих} = \sqrt{\sum_i TK_i^2},$$

где

i – риск (ущерб) в результате урагана, землетрясения, наводнения, града, оползня;

TK_i – объем требуемого капитала для покрытия i -го риска.

10. Объем требуемого капитала для покрытия риска урагана ($TK_{ураг}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{ураг} = \sqrt{TK^2_{(ураг, PA)} + TK^2_{(ураг, иное)}}$$

$$TK_{(ураг, PA)} = \Delta OK | K_{(ураг, AG)}$$

$$K_{(ураг, AG)} = \sum_j 0.0008 * OC_{урагj}$$

$$TK_{(ураг, иное)} = \Delta OK | K_{(ураг, иное)}$$

$$K_{(ураг, иное)} = 1.75 * \max (СП_{(ураг, иное, H)} ; СП_{(ураг, иное, A)})$$

где

$OC_{урагj}$ - страховая сумма на последний день отчетного месяца, предусмотренная j -м договором страхования объекта страхования от риска урагана (уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы), когда риск/объект страхования находится на территории Республики Армения и Республики Арцах;

$СП$ (ураг, июле, Н) - размер страховой премии, заработанной в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, по договорам страхования объекта страхования от риска урагана, когда риск/объект страхования находится за пределами территории Республики Армения и Республики Арцах;

$СП$ (ураг, июле, А) - размер страховой премии, которая подлежит получению в течение 12 месяцев после отчетного месяца, по договорам страхования объекта страхования от риска урагана, когда риск/объект страхования находится за пределами территории Республики Армения и Республики Арцах.

11. Объем требуемого капитала для покрытия риска града ($TK_{град}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{град} = \sqrt{TK^2_{(град, РА)} + TK^2_{(град, июле)}}$$

$$TK_{(град, РА)} = \Delta OK | K_{(град, АГ)}$$

$$K_{(град, АГ)} = \sum 0.001 * OC_{градj}$$

$$TK_{(град, июле)} = \Delta OK | K_{(град, июле)}$$

$$K_{(град, июле)} = 0.3 * \max (СП_{(град, июле, Н)} ; СП_{(град, июле, А)})$$

где

$OC_{градj}$ - страховая сумма на последний день отчетного месяца, предусмотренная j-м договором страхования объекта страхования от риска града (уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы), когда риск/объект страхования находится на территории Республики Армения и Республики Арцах;

$СП$ (град, июле, Н) - размер страховой премии, заработанной в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, по договорам страхования объекта страхования от риска града, когда риск/объект страхования находится за пределами территории Республики Армения и Республики Арцах;

$СП$ (град, июле, А) - размер страховой премии, которая подлежит получению в течение 12 месяцев после отчетного месяца, по договорам страхования объекта страхования от риска града, когда риск/объект страхования находится за пределами территории Республики Армения и Республики Арцах.

12. Объем требуемого капитала для покрытия риска землетрясения ($TK_{земл}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{земл} = \sqrt{TK^2_{(земл, РА)} + TK^2_{(земл, июле)}}$$

$$TK_{(земл, РА)} = \sqrt{\sum_{i=1}^6 TK^2_{(земл, АГ)i}}$$

$$TK_{(земл, АГ)i} = \Delta OK | K_{(земл, АГ)i}$$

$$K_{(земл, АГ)} = \sum 0.025 * OC_{земліj}$$

$$TK_{(земл, иное)} = \Delta OK | K_{(земл, иное)}$$

$$K_{(земл, иное)} = 1.2 * \max (СП_{(земл, иное, Н)} ; СП_{(земл, иное, А)})$$

где

$OC_{земліj}$ - страховая сумма на последний день отчетного месяца, предусмотренная j-м договором страхования объекта страхования от риска землетрясения, находящегося в i -й территориальной группе (уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы). В контексте настоящего абзаца i-ми территориальными группами являются:

группа 1 - Ереван

группа 2 - Арарат, Армавир, Арагацотн, Вайоц дзор

группа 3 – Лори, Ширак, Тавуш, Гегаркуник

группа 4 - Котайк

группа 5 - Сюник

группа 6 – Арцах.

Если объект страхования находится одновременно в 2 и более группах, то при расчете размера $OC_{земліj}$ следует руководствоваться принципом, установленным пунктом 28.2 настоящего Положения.

$СП_{(земл, иное, Н)}$ - размер страховой премии, заработанной в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, по договорам страхования объекта страхования от риска землетрясения, когда риск/объект страхования находится за пределами территории Республики Армения и Республики Арцах;

$СП_{(земл, иное, А)}$ - размер страховой премии, которая подлежит получению в течение 12 месяцев после отчетного месяца, по договорам страхования объекта страхования от риска землетрясения, когда риск/объект страхования находится за пределами территории Республики Армения и Республики Арцах.

13. Объем требуемого капитала для покрытия риска наводнения ($TK_{навод}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{навод} = \sqrt{TK^2_{(навод, РА)} + TK^2_{(навод, иное)}}$$

$$TK_{(навод, иное)} = \Delta OK | K_{(навод, иное)}$$

$$K_{(навод, иное)} = 1,1 * \max (СП_{(навод, иное, Н)} ; СП_{(навод, иное, А)}),$$

где

$OC_{наводj}$ - страховая сумма на последний день отчетного месяца, предусмотренная j-м договором страхования объекта страхования от риска наводнения (уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы), когда риск/объект страхования находится на территории Республики Армения . Исключение составляют риски / объекты страхования, находящиеся в областях

Арагат, Армавир, Котайк, Сюник, Вайоц дзор, показатели по которым не включаются в расчет.

СП (навод, иное, И) - размер страховой премии, заработанной в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, по договорам страхования объекта страхования от риска наводнения, когда риск/объект страхования находится за пределами территории Республики Армения и Республики Арцах.

Если нельзя выяснить, в какой области Республики Армения находится данный объект страхования (например, в базе данных страховой компании нет информации, объект страхования - передвижной, и др.), то информация о данном объекте включается в расчет капитала для покрытия риска наводнения.

14. Объем требуемого капитала для покрытия риска оползня ($TK_{ополз}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{ополз} = \Delta OK | K_{ополз}$$

$$K_{ополз} = 0,0005 * СП_{ополз}$$

$$K_{оползj} = \sum 0.0005 * СП_{оползj}$$

где

$ОС_{оползj}$ - страховая сумма на последний день отчетного месяца, предусмотренная j-м договором страхования объекта страхования от риска оползня (уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы). В расчет этого показателя не включаются те риски / объекты страхования, которые находятся в областях Армавир, и Арарат.

Если нельзя выяснить, в какой области Республики Армения находится данный объект страхования (например, в базе данных страховой компании нет информации, объект страхования - передвижной, и др.), то информация о данном объекте включается в расчет капитала для покрытия риска оползня.

Глава 3. Объем требуемого капитала для покрытия риска антропогенных катастроф

15. Объем требуемого капитала для покрытия риска антропогенных катастроф ($TK_{антрон}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{антрон} = \sqrt{\sum_i TK^2_i},$$

где

i - риски: авиационные, от пожара, ответственности, кредита и гарантий, груза и финансовых убытков;

TK^2_i – объем требуемого капитала для покрытия i-го риска.

16. Объем требуемого капитала для покрытия авиационных рисков ($TK_{авиаци}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{авиаци} = \Delta OK | K_{авиаци}$$
$$K_{авиаци} = \max(DC_i),$$

где

DC_i - общая сумма страховых сумм, предусмотренных договором /договорами страхования i -го воздушного судна и ответственности, вытекающей из его использования, уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы.

17. Объем требуемого капитала для покрытия рисков от пожара ($TK_{пож}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{пож} = \Delta OK | K_{пож}$$

$$K_{пож} = DC,$$

где

DC – наибольшая централизованная величина риска от пожара, которая равна общей сумме страховых сумм (уменьшенных в размере суммы безусловной франшизы) по договорам страхования комплексного риска объектов страхования, у которых наибольшие страховые суммы (уменьшенные в размере суммы безусловной франшизы) на последний день отчетного месяца, если удовлетворены следующие условия:

- объект страхования застрахован в рамках класса страхования, указанного в пункте 28 части 2 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”, и страховой договор покрывает нанесенный имуществу ущерб, вызванный пожаром или взрывом (в том числе, в результате акта терроризма);
- все объекты страхования полностью или частично находятся на территории в радиусе 200 метров.

Объекты комплексного страхования могут быть застрахованы одним или несколькими договорами страхования.

18. Объем требуемого капитала для покрытия риска ответственности ($TK_{отв}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{отв} = \Delta OK | K_{отв}$$
$$K_{отв} = 1.3 * \max(SP_{отв,Н}; SP_{отв,А})$$

где

$SP_{отв,Н}$ – величина совокупных страховых премий, заработанных по договорам страхования общей ответственности в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев;

$SP_{отв,А}$ – оцененная величина подлежащих получению совокупных страховых премий по договорам страхования общей ответственности в течение 12 месяцев после отчетного месяца.

19. Объем требуемого капитала для покрытия риска кредита и гарантии ($TK_{кред}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{кред} = \sqrt{TK_{банкрот}^2 + TK_{снад}^2}$$

$$TK_{банкрот} = \Delta OK | K_{банкрот}$$

$$K_{банкрот} = \max(DC_i)$$

$$TK_{снад} = \Delta OK | K_{снад}$$

$$K_{снад} = \max(SP_{снад,Н} ; SP_{снад,А})$$

где

DC_i - общая сумма страховых сумм по заключенному с i -м лицом договору страхования кредита и/или договору гарантии – на последний день отчетного месяца, уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы;

$SP_{снад,Н}$ - величина совокупных страховых премий, заработанных в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев по классам страхования кредита и предоставления гарантии;

$SP_{снад,А}$ - оцененная величина подлежащих получению совокупных страховых премий по классам страхования кредита и предоставления гарантии в течение 12 месяцев после отчетного месяца.

20. Объем требуемого капитала для покрытия риска грузов ($TK_{груз}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{груз} = \Delta OK | K_{груз}$$

$$K_{груз} = \max(SP_{груз,Н} ; SP_{груз,А})$$

$SP_{груз,Н}$ - величина совокупных страховых премий, заработанных по договорам страхования грузов в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев;

$SP_{груз,А}$ - оцененная величина подлежащих получению совокупных страховых премий по классам страхования грузов в течение 12 месяцев после отчетного месяца.

21. Объем требуемого капитала для покрытия риска финансовых потерь ($TK_{фин}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{фин} = \Delta OK | K_{фин}$$

$$K_{фин} = 1.3 * \max(SP_{фин,Н} ; SP_{фин,А})$$

$SP_{фин,Н}$ - величина совокупных страховых премий, заработанных по классу страхования финансовых потерь в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев;

$SP_{фин,А}$ - оцененная величина подлежащих получению совокупных страховых премий по классу страхования финансовых потерь в 12 месяцев после отчетного месяца.

ПРИЛОЖЕНИЕ 6
(установлено решением номер 71-Н от 27.05.2019)

К Положению 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными”

**РАСЧЕТ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ
РИСКА АНДЕРРАЙТИНГА ЗДОРОВЬЯ**

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. В целях включения в расчет норматива достаточности капитала согласно настоящей главе объем требуемого капитала для покрытия риска андеррайтинга здоровья ($TK_{здor}$) рассчитывается по следующей формуле:

$$TK_{не\ жизни} = \sqrt{TK_{спр}^2 + TK_{катаc}^2 + 0.5 * TK_{спр} * TK_{катаc}},$$

где

$TK_{спр}$ – объем требуемого капитала для покрытия риска страховых премий и технического резерва, рассчитанный согласно настоящему Приложению;

$TK_{катаc}$ - объем требуемого капитала для покрытия риска катастроф, рассчитанный согласно настоящему Приложению;

2. Согласно настоящему Приложению в расчет объема требуемого капитала для покрытия риска андеррайтинга здоровья включаются соответствующие показатели по классам страхования, установленных пунктами 1 и 2 части 2 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности”.

РАЗДЕЛ 2. ОБЪЕМ ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКА СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ И ТЕХНИЧЕСКОГО РЕЗЕРВА

3. Объем требуемого капитала для покрытия риска страховых премий и технического резерва ($TK_{сnp}$) рассчитывается по следующей формуле:

$$TK_{сnp} = 3 * K * B,$$

где
 B рассчитывается по формуле:

$$\begin{aligned} B &= \sum_i B_i \\ B_i &= B_{кci} + B_{кci} \\ B_{ni} &= \max (P_i; P_{yi}) + P_{действ} + P_{будущ} \\ B_{кci} &= TP_i \end{aligned}$$

где

i - класс страхования, установленный в таблице 1 настоящего раздела,
 $i = 1, 2 \dots 9$;

P_i - оцененная величина подлежащих получению страховых премий по i -му классу страхования за 12 месяцев, предшествующих отчетному месяцу, за вычетом доли перестраховщика;

P_{yi} - величина заработанных страховых премий по i -му классу страхования в течение отчетного месяца и предшествующих отчетной дате 11 месяцев, за вычетом доли перестраховщика;

$P_{действ}$ - оцененная на последнюю отчетную дату величина подлежащих получению страховых премий по договорам i -го класса страхования через 12 месяцев после отчетного месяца, за вычетом доли перестраховщика;

$P_{будущ}$ - оцененная величина подлежащих получению страховых премий через 12 месяцев после отчетного месяца по договорам i -го класса страхования, вступающим в силу в течение 12 месяцев после отчетного месяца, за вычетом доли перестраховщика;

TP_i - размер резерва требований по i -му классу страхования, сформированного на последнюю отчетную дату, за вычетом доли перестраховщика.

K рассчитывается по следующей формуле:

$$K = \frac{1}{B} \sqrt{\sum_{i,j} Кор_{ij} * K_i * B_i * K_j * B_j}$$

$$K_i = \frac{\sqrt{(K_{кci} * B_{кci})^2 + K_{кci} * K_{mpi} * B_{кci} * B_{mpi} + (K_{mpi} * B_{mpi})^2}}{B_{кci} + B_{кci}}$$

где

i, j - классы страхования, установленные в Таблице 1 настоящего раздела, $i/j = 1, 2 \dots 9$;

B - соответствующая величина, рассчитанная согласно настоящему разделу;

B_i, B_j - соответствующие величины, рассчитанные согласно настоящему разделу для i -го или j -го классов страхования;

K_i, K_j - соответствующие величины, рассчитанные согласно настоящему разделу для i -го или j -го классов страхования;

B_{ksi}, B_{mpi} - соответствующие величины, рассчитанные согласно настоящему разделу для i -го класса страхования;

K_{ksi}, K_{mpi} - величины, установленные для i -го класса страхования согласно нижеследующей таблице:

Таблица 1

| Классы страхования | K_{ksi} | K_{mpi} |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Страхование здоровья | 0.07 | 0.10 |
| Страхование от несчастных случаев | 0.09 | 0.13 |

Kor_{ij} - коэффициент корреляции между классами i и j , который равен 0,5.

РАЗДЕЛ 3. ТРЕБУЕМЫЙ КАПИТАЛ ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКА КАТАСТРОФ

4. При расчете объема требуемого капитала для покрытия риска катастроф применяется подход, основанный на сценариях, то есть объем требуемого капитала определяется в результате оценки степени влияния данного сценария на размер общего капитала страховой компании, учитывая имеющиеся договоры по перестрахованию, размеры уже сформированных технических резервов, другие факторы. Причем договоры по перестрахованию, сформированные технические резервы и другие факторы учитываются только в том случае и только в том размере, когда и в какой степени в случае данного сценария они могут повлиять на размер общего капитала - как в положительную так и отрицательную стороны.

5. В настоящем Приложении $TK = \Delta OK / K$ означает, что объем требуемого капитала для покрытия данного риска равен изменению размера общего капитала (ΔOK) страховой компании, рассчитанного согласно Приложению 1 настоящего Положения, в результате наступления единовременного ущерба K в течение последнего дня отчетного месяца. Причем ΔOK будет положительной величиной, если в результате реализации наблюдаемого сценария общий капитал страховой компании сокращается. Если в результате реализации наблюдаемого сценария общий капитал страховой компании увеличивается, то в данном случае объем требуемого капитала равен 0.

6. При оценке риска стихийных бедствий, в расчете установленных настоящим Приложением показателей участвуют застрахованные договора по

страхованию классов страхования, указанных в пунктах 1 и 2 части 2 статьи 7 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”.

7. Объем требуемого капитала для покрытия риска катастроф ($TK_{катаc}$) рассчитывается по следующей формуле:

$$TK_{катаc} = \sqrt{TK_{масш}^2 + TK_{конц}^2 + TK_{пандем}^2},$$

где

$TK_{масш}$ – объем требуемого капитала для покрытия риска масштабных катастроф, рассчитанный согласно настоящему разделу;

$TK_{конц}$ - объем требуемого капитала для покрытия риска концентрации, рассчитанный согласно настоящему разделу;

$TK_{пандем}$ - объем требуемого капитала для покрытия риска пандемии, рассчитанный согласно настоящему разделу.

8. Объем требуемого капитала для покрытия риска масштабных катастроф ($TK_{масш}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{масш} = \Delta OK | K_{масш}$$

$$K_{масш} = 0.0015 * \sum_i K\Phi * Макс_i$$

где

$Макс_i$ – общая сумма подлежащих выплате максимальных сумм (страховые суммы, уменьшенные в размере сумм безусловной франшизы) в случае наступления случая i -го типа лиц, застрахованных от случая i -го типа по действующим на последний день отчетного месяца договорам страхования здоровья и страхования от несчастных случаев;

$K\Phi$ – коэффициент для случая i -го типа, согласно нижеследующей таблице:

| Таблица 1 | |
|--|-----------------------------|
| Случай i-го типа | $K\Phi_i$ |
| Смерть | 0.1 |
| Постоянная нетрудоспособность | 0.015 |
| Временная нетрудоспособность (1-10 лет) | 0.05 |
| Временная потеря работоспособности (до 1 года) | 0.135 |
| Необходимость получения медицинской помощи | 0.3 |

9. Объем требуемого капитала для покрытия риска концентрации ($TK_{конц}$) рассчитывается по формуле:

$$TK_{конц} = \Delta OK | K_{конц}$$

$$K_{конц} = Кол_{конц} * \sum_i K\Phi_i * МАГ_i$$

$$МАГ_i = \frac{1}{\text{Кол}_i} \sum_{j=1}^5 \text{Макс}(i,j)$$

где

Кол_{конц} – количество застрахованных лиц на последний день отчетного месяца, входящих в группу наиболее высокой концентрации страхового портфеля по видам страхования здоровья и страхования от несчастных случаев. Наиболее высокой концентрацией считается та группа договоров страхования, для которой удовлетворены одновременно следующие условия:

- лица, включенные в группу договоров страхования, застрахованы как минимум от одного случая, указанного в Таблице 1 настоящего раздела;
- страхователи, включенные в группу договоров страхования, работают и/или проживают в одном и том же здании;
- величина $\sum_{i=1}^5 \text{Кол}_i = 1 \text{ Макс}(i,j)$ для данной группы договоров страхования является самой большой.

Кол_i – количество лиц, застрахованных от случая i-го типа, которые находятся в самой большой группе концентрации;

Макс(i,j) - максимальная сумма, (страховая сумма, уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы), подлежащая выплате j-му застрахованному лицу при наступлении случая i-го типа;

КФ_i – коэффициент случая для i-го типа, согласно Таблице 1 настоящего раздела.

10. Объем требуемого капитала для покрытия риска пандемии (**ТК_{панд}**) рассчитывается по формуле:

$$ТК_{панд} = \Delta ОК | К_{панд}$$

$$К_{панд} = 0.000075 \sum_i \text{Макс}^{зарп}_i + 0.4 \sum_i \text{Макс}^{расх}_i$$

где

i – количество застрахованных лиц по договору страхования здоровья на последний день отчетного месяца, если договорами страхования предусматривается покрытие возникающих в результате инфекционных заболеваний расходов на лечение и возмещение потерянной заработной платы (дохода);

Макс^{зарп}_i - максимальна сумма (страховая сумма, уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы), подлежащая выплате по части зарплаты (дохода), которую потерял i-й застрахованный по причине того, что в результате инфекционной болезни у него наступила постоянная нетрудоспособность;

Макс^{расх}_i - максимальна сумма (страховая сумма, уменьшенная в размере суммы безусловной франшизы), подлежащая выплате по части расходов на лечение i-му застрахованному лицу по причине того, что в результате инфекционной болезни у него наступила постоянная нетрудоспособность.

ПРИЛОЖЕНИЕ 7
(установлено решением номер 71-Н от 27.05.2019)

К Положению 3/02 “Размер основных экономических нормативов страховой деятельности, порядок формирования и расчета, критерии признания перестраховщиков незапрещенными”

**РАСЧЕТ ОБЪЕМА ТРЕБУЕМОГО КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ
РИСКА АНДЕРРАЙТИНГА ЖИЗНИ**

1. Объем требуемого капитала для покрытия риска андеррайтинга жизни (*ТК_{жизнь}*) – это общая сумма объемов требуемого капитала по отдельным классам страхования жизни согласно настоящей главе.
2. Объем требуемого капитала для страховой компании, осуществляющей страхование по классам страхования жизни, установленным пунктами 1 и/или 2 части 4 статьи 7 закона РА “О страховании и страховой деятельности” (за исключением страхования от несчастных случаев, страхования здоровья как приложение к договору страхования жизни), представляет собой общую сумму величин, рассчитываемых с применением методов расчета на основе математического резерва и на основе рискового капитала.
3. В случае страхования жизни величина, рассчитываемая с применением метода расчета на основе математического резерва, рассчитывается по формуле:

$$BMP = MP * КП * 0,04,$$

где

BMP - в случае страхования жизни величина, рассчитываемая с применением метода расчета на основе математических резервов,

MP – величина математического резерва, сформированного по договорам соответствующего класса (классов) страхования жизни на дату последнего дня отчетного месяца;

КП – коэффициент перестрахования - это отношение величины математических резервов, сформированных по договорам соответствующего класса (классов) страхования жизни на дату последнего дня отчетного месяца

(за вычетом доли перестраховщика в математических резервах) к величине математических резервов, сформированных по договорам соответствующего класса (классов) страхования жизни на дату последнего дня отчетного месяца. Если компонент “КП” меньше 0,85, то в расчете формулы он используется в значении 0,85.

4. В случае страхования жизни величина, рассчитываемая с применением метода расчета на основе рискового капитала, рассчитывается по формуле:

$$ВРК = РК * КП * 0.003,$$

где

ВРК - в случае страхования жизни величина, рассчитываемая с применением метода расчета на основе рискового капитала;

РК – величина рискового капитала на дату последнего дня отчетного месяца – это разница между величиной страховой суммы, предусмотренной договорами соответствующего класса (классов) страхования жизни и величины математического резерва, сформировано по этим договорам. Причем, если договор страхования предусматривает выплату страховой суммы через аннуитет, или по частям, или предусмотрена иная форма периодической выплаты, то рисковый капитал рассчитывается как разница между существующей (дисконтной) стоимости этих сумм и величины математического резерва, сформировано по этим договорам;

КП – коэффициент перестрахования - это отношение величины рискового капитала, рассчитанного по договорам соответствующего класса (классов) страхования жизни на дату последнего дня отчетного месяца (за вычетом доли перестраховщика в ней) (чистый рисковый капитал) к величине рискового капитала, рассчитанного по договорам соответствующего класса (классов) страхования жизни на дату последнего дня отчетного месяца. Если компонент “КП” меньше 0,5, то в расчете формулы он используется в значении 0,5.

5. Если рисковый капитал, рассчитанный по отдельным договорам страхования жизни, является отрицательной величиной, то в расчете величины с применением метода расчета на основе рискового капитала, значение рискового капитала равно 0.

6. По тем договорам страхования жизни, по которым страховое возмещение выплачивается только в случае наступления смерти в установленный определенный срок (срочное страхование жизни), и срок действия такого договора не превышает 3 года, применение метода расчета на основе рискового капитала в формуле, установленной в пункте 4 настоящего Приложения, вместо коэффициента 0,003 используется коэффициент 0,001, а если срок действия договора превышает 3 года, но не более 5 лет, применяется коэффициент 0,0015.

7. Для страховой компании, осуществляющей страхование от несчастных случаев, страхование здоровья как приложение к договору страхования жизни, установленных пунктом 1 части 4 статьи 7 закона Республики Армения “О

страховании и страховой деятельности”, объем требуемого капитала рассчитывается согласно Приложению 6 настоящего Положения.

8. Для страховой компании, осуществляющей страхование по классу страхования жизни, установленному пунктом 3 части 4 статьи 7 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”, объем требуемого капитала по указанному классу рассчитывается в размере 25% начисленных административных расходов (расходы на администрирование и связи с общественностью, расходы на обучение и прочие непроцентные расходы) по данному классу страхования в течение отчетного месяца и предшествующих 11 месяцев. Причем, расчет административных расходов по данному классу страхования производится по принципу пропорциональности, то есть, удельный вес начисленной величины по данному классу в совокупных страховых премиях, начисленных страховой компанией в течение отчетного месяца и предшествующих 11 месяцев, применяется к общим административным расходам, начисленным страховой компанией в течение того же периода.

9. Для страховой компании, осуществляющей страхование жизни по классам, установленным пунктом 4 и/или пунктом 6 части 4 статьи 7 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”, объем требуемого капитала по указанным классам рассчитывается методом расчета на основе математического резерва.

10. Для страховой компании, осуществляющей страхование жизни по классу, установленному пунктом 5 части 4 статьи 7 закона Республики Армения “О страховании и страховой деятельности”, объем требуемого капитала по указанному классу равен 1% начисленных активов в условиях тонтины.