

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

« 18 » января 2016 г.

№ 3935-У

г. Москва

У К А З А Н И Е

**О порядке осуществления Банком России мониторинга деятельности
страховщиков**

Настоящее Указание на основании пункта 5¹ статьи 30 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (Ведомости Съезда народных депутатов Российской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации, 1993, № 2, ст. 56; Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 1, ст. 4; 1999, № 47, ст. 5622; 2002, № 12, ст. 1093; № 18, ст. 1721; 2003, № 50, ст. 4855, ст. 4858; 2004, № 30, ст. 3085; 2005, № 10, ст. 760; № 30, ст. 3101, ст. 3115; 2007, № 22, ст. 2563; № 46, ст. 5552; № 49, ст. 6048; 2009, № 44, ст. 5172; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4195; № 49, ст. 6409; 2011, № 30, ст. 4584; № 49, ст. 7040; 2012, № 53, ст. 7592; 2013,

№ 26, ст. 3207; № 30, ст. 4067; № 52, ст. 6975; 2014, № 23, ст. 2934; № 30, ст. 4224; № 45, ст. 6154; 2015, № 10, ст. 1409; № 27, ст. 3946, ст. 4001; № 29, ст. 4385; № 48, ст. 6715) (далее – Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации») и Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2003, № 2, ст. 157, № 52, ст. 5032; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 25, ст. 2426; № 30, ст. 3101; 2006, № 19, ст. 2061; № 25, ст. 2648; 2007, № 1, ст. 9, ст. 10; № 10, ст. 1151; № 18, ст. 2117; 2008, № 42, ст. 4696, ст. 4699; № 44, ст. 4982; № 52, ст. 6229, ст. 6231; 2009, № 1, ст. 25; № 29, ст. 3629; № 48, ст. 5731; 2010, № 45, ст. 5756; 2011, № 7, ст. 907; № 27, ст. 3873; № 43, ст. 5973; № 48, ст. 6728; 2012, № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7591, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 14, ст. 1649; № 19, ст. 2329; № 27, ст. 3438, ст. 3476, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6695, ст. 6699; № 52, ст. 6975; 2014, № 19, ст. 2311, ст. 2317; № 27, ст. 3634; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5318; № 45, ст. 6154; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 4, ст. 37; № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4348; № 41, ст. 5639; № 48, ст. 6699; «Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 29 декабря 2015 года, 30 декабря 2015 года) устанавливает порядок осуществления Банком России мониторинга деятельности страховщиков с применением финансовых показателей (коэффициентов), характеризующих финансовое положение страховщиков и их устойчивость к внутренним и внешним факторам риска (далее – финансовые показатели (коэффициенты)).

Глава 1. Общие положения

1.1. Мониторинг деятельности страховщиков осуществляется на основе представляемой в Банк России бухгалтерской (финансовой) отчетности и

отчетности в порядке надзора страховщиков, а также иной информации, имеющейся в распоряжении Банка России.

Мониторинг деятельности вновь созданных страховщиков (за исключением реорганизованных) осуществляется со дня представления в Банк России первой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и отчетности в порядке надзора страховщиков.

1.2. Мониторинг деятельности страховщиков осуществляется путем оценки:

собственных средств (капитала) и заемных средств (за исключением обществ взаимного страхования);

рентабельности;

качества и ликвидности активов;

качества андеррайтинга;

операций перестрахования;

динамики основных финансовых показателей страховщика;

соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств (за исключением обществ взаимного страхования).

1.3. Расчет финансовых показателей (коэффициентов) осуществляется Банком России в соответствии с настоящим Указанием не реже чем один раз в квартал.

1.4. Данные мониторинга деятельности страховщиков могут быть использованы куратором страховой организации при исполнении своих обязанностей в соответствии с Положением Банка России от 22 декабря 2014 года № 447-П «О кураторах страховых организаций», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 12 мая 2015 года № 37236 («Вестник Банка России» от 20 мая 2015 года № 44).

1.5. Сведения о значениях финансовых показателей (коэффициентов) страховщика являются сведениями ограниченного доступа и не подлежат разглашению третьим лицам.

1.6. Действие настоящего Указания не распространяется на страховые медицинские организации в части операций по обязательному медицинскому страхованию.

Глава 2. Расчет финансовых показателей (коэффициентов)

2.1. Оценка собственных средств (капитала) и заемных средств осуществляется по результатам расчета следующих финансовых показателей (коэффициентов) (далее – группа показателей оценки собственных средств (капитала) и заемных средств):

- заработанной премии к собственным средствам (капиталу);
- относительной капитализации страховой организации;
- достаточности собственных средств (капитала);
- соотношения нестраховых обязательств и собственных средств (капитала) страховой организации;
- доли кредиторской задолженности.

2.1.1. Показатель заработанной премии к собственным средствам (капиталу) (ПК1) определяется как процентное отношение заработанных страховых премий – нетто-перестрахование к собственным средствам (капиталу) (за исключением страховщиков, осуществляющих страхование жизни) по формуле:

$$ПК1 = \frac{ЗСП_{\text{нетто-перестрах}}}{К} \times 100 \%,$$

где:

ЗСП_{нетто-перестрах} – заработанные страховые премии – нетто-перестрахование за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

К – собственные средства (капитал) на отчетную дату.

2.1.2. Показатель относительной капитализации страховой организации (ПК2) определяется как процентное отношение собственных средств (капитала) к общей сумме пассивов по формуле:

$$\text{ПК2} = \frac{\text{К}}{\text{П}} \times 100 \%,$$

где:

К – собственные средства (капитал) на отчетную дату;

П – общая сумма пассивов на отчетную дату.

2.1.3. Показатель достаточности собственных средств (капитала) (ПК3) определяется как процентное отношение собственных средств (капитала) к величине резервов убытков за вычетом доли перестраховщиков в резервах убытков по формуле:

$$\text{ПК3} = \frac{\text{К}}{\text{SUM PY}} \times 100 \%,$$

где:

К – собственные средства (капитал) на отчетную дату;

SUM PY – сумма резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям, и резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям, за вычетом доли перестраховщиков, по страхованию жизни, рассчитанных в соответствии с приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 апреля 2009 года № 32н «Об утверждении Порядка формирования страховых резервов по страхованию жизни», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 16 июля 2009 года № 14361 (Российская газета от 7 августа 2009 года), или сумма резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков за вычетом доли перестраховщиков, по страхованию иному, чем страхование жизни, рассчитанных в соответствии с приказом Министерства

финансов Российской Федерации от 11 июня 2002 года № 51н «Об утверждении Правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 16 июля 2002 года № 3584, 11 июля 2003 года № 4896, 7 февраля 2005 года № 6297, 16 октября 2008 года № 12461, 24 ноября 2008 года № 12718, 6 ноября 2009 года № 15190, 31 августа 2010 года № 18328, 21 марта 2011 года № 20195, 21 декабря 2011 года № 22710, 27 марта 2012 года № 23611 (Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 19 августа 2002 года № 33, от 1 декабря 2003 года № 48, от 14 февраля 2005 года № 7, от 27 октября 2008 года № 43, от 1 декабря 2008 года № 48, от 23 ноября 2009 года № 47, от 20 сентября 2010 года № 38, Российская газета от 30 марта 2011 года, от 27 января 2012 года, от 11 апреля 2012 года) (далее – Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни), на отчетную дату.

2.1.4. Показатель соотношения нестраховых обязательств и собственных средств (капитала) страховой организации (ПК4) определяется как процентное отношение суммы нестраховых обязательств к собственным средствам (капиталу) по формуле:

$$\text{ПК4} = \frac{\text{O}_н}{\text{К}} \times 100 \%,$$

где:

$\text{O}_н$ – нестраховые обязательства: заемные средства, кредиторская задолженность и прочие обязательства на отчетную дату;

К – собственные средства (капитал) на отчетную дату.

2.1.5. Показатель доли кредиторской задолженности (ПК5) определяется как процентное отношение кредиторской задолженности к общей сумме пассивов по формуле:

КЗ

$$\text{ПК5} = \frac{\text{КЗ}}{\text{П}} \times 100 \%,$$

П

где:

КЗ – кредиторская задолженность на отчетную дату;

П – общая сумма пассивов на отчетную дату.

2.2. Оценка рентабельности осуществляется по результатам расчета следующих финансовых показателей (коэффициентов) (далее – группа показателей оценки рентабельности):

комбинированного показателя убыточности – нетто-перестрахование;

рентабельности собственных средств (капитала);

рентабельности инвестиций;

рентабельности страховщика.

2.2.1. Комбинированный показатель убыточности – нетто-перестрахование (ПР1) представляет собой сумму коэффициентов убыточности – нетто-перестрахование и расходов – нетто-перестрахование (за исключением страховщиков, осуществляющих страхование жизни) по формуле:

$$\text{ПР1} = \text{К}_{\text{уб-нетто-перестрах}} + \text{К}_{\text{расх-нетто-перестрах}},$$

где:

коэффициент убыточности – нетто-перестрахование определяется как процентное отношение состоявшихся убытков – нетто-перестрахование к заработанным страховым премиям – нетто-перестрахование по формуле:

$$\text{К}_{\text{уб-нетто-перестрах}} = \frac{\text{СУ}_{\text{нетто-перестрах}}}{\text{ЗСП}_{\text{нетто-перестрах}}} \times 100 \%,$$

где:

$\text{СУ}_{\text{нетто-перестрах}}$ – состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

$ЗСП_{\text{нетто-перестрах}}$ – заработанные страховые премии – нетто-перестрахование за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

коэффициент расходов – нетто-перестрахование определяется как процентное отношение суммы расходов по страховым операциям и расходов, не связанных со страховыми операциями, к заработанным страховым премиям – нетто-перестрахование по формуле:

$$K_{\text{расх-нетто-перестрах}} = \frac{P_{\text{страх}} + P_{\text{нестрах}}}{ЗСП_{\text{нетто-перестрах}}} \times 100 \%,$$

где:

$P_{\text{страх}}$ – расходы по страховым операциям: отчисления от страховых премий, расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, сальдо между прочими расходами и доходами по страхованию иному, чем страхование жизни, за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

$P_{\text{нестрах}}$ – управленческие расходы и сальдо между прочими расходами и доходами, не связанными со страховыми операциями за вычетом доходов и расходов по инвестициям за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

$ЗСП_{\text{нетто-перестрах}}$ – заработанные страховые премии – нетто-перестрахование за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате.

2.2.2. Показатель рентабельности собственных средств (капитала) (ПР2) определяется как процентное отношение прибыли до налогообложения к среднеарифметическому значению собственных средств (капитала) по формуле:

$$ПР2 = \frac{П_p}{(K_0 + K_1)/2} \times 100 \%,$$

где:

Π_p – прибыль (убыток) до налогообложения за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

K_0 – собственные средства (капитал) на отчетную дату;

K_1 – собственные средства (капитал) на аналогичную дату прошлого года.

2.2.3. Показатель рентабельности инвестиций (ПРЗ) определяется как процентное отношение результата инвестирования (размещения) средств к среднеарифметической сумме стоимости инвестированных активов по формуле:

$$\text{ПРЗ} = \frac{I_{\text{д-р}}}{(A_{\text{и0}} + A_{\text{и1}})/2} \times 100 \%,$$

где:

$I_{\text{д-р}}$ – результат инвестирования (размещения) средств за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

$A_{\text{и0}}$ – инвестиционные активы (финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), денежные средства и денежные эквиваленты) на отчетную дату;

$A_{\text{и1}}$ – инвестиционные активы (финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), денежные средства и денежные эквиваленты) на аналогичную дату прошлого года.

2.2.4. Показатель рентабельности страховщика (ПР4) определяется как процентное отношение чистой прибыли к заработанным страховым премиям – нетто-перестрахование (за исключением страховщиков, осуществляющих страхование жизни) по формуле:

$$\text{ПР4} = \frac{\Pi_{\text{р/ч}}}{\text{ЗСП}_{\text{нетто-перестрах}}} \times 100 \%,$$

где:

$P_{p/ч}$ – чистая прибыль за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

$ZCP_{\text{нетто-перестрах}}$ – заработанные страховые премии – нетто-перестрахование за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате.

2.3. Оценка качества и ликвидности активов осуществляется по результатам расчета следующих финансовых показателей (коэффициентов) (далее – группа показателей оценки качества и ликвидности активов):

текущей ликвидности активов;

уровня неликвидных активов;

обеспеченности заявленных убытков – нетто-перестрахование высоколиквидными активами;

доли дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования в активах.

2.3.1. Показатель текущей ликвидности активов (ПЛ1) определяется как процентное отношение стоимости ликвидных активов к сумме текущих обязательств по формуле:

$$ПЛ1 = \frac{\sum A_{ли} \times \text{Риск}_i}{O_T} \times 100 \%,$$

где:

$A_{ли}$ – ликвидные активы: денежные средства и денежные эквиваленты, банковские вклады (депозиты), государственные и муниципальные ценные бумаги, акции, облигации, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, жилищные сертификаты, за исключением вложений в дочерние, зависимые общества и другие лица, являющиеся связанными сторонами, на отчетную дату;

O_T – текущие обязательства: страховые резервы за вычетом доли перестраховщиков в них, кредиторская задолженность по операциям

страхования, сострахования, кредиторская задолженность по операциям перестрахования, задолженность перед страховщиками по прямому возмещению убытков и прочая кредиторская задолженность на отчетную дату;

Риск_i – коэффициенты риска по группам активов страховщика, связанных с банками, перестраховщиками, эмитентами или выпуском ценных бумаг, указанные в приложении к настоящему Указанию.

2.3.2. Показатель уровня неликвидных активов (ПЛ2) определяется как процентное отношение стоимости долговых ценных бумаг дочерних и зависимых обществ и предоставленных им займов и долговых ценных бумаг других организаций (за исключением организаций, имеющих рейтинг не ниже нижней границы уровня, установленного Советом директоров Банка России, по классификации рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств) и предоставленных им займов к сумме инвестированных активов, по формуле:

$$\text{ПЛ2} = \frac{\text{ДЦБ}}{A_{\text{инвест}}} \times 100 \%,$$

где:

ДЦБ – долговые ценные бумаги дочерних и зависимых обществ и предоставленные им займы: векселя, облигации, предоставленные займы, вклады в уставные капиталы и вложения в дочерние, зависимые общества и другие лица, являющиеся связанными сторонами, за исключением организаций, имеющих рейтинг не ниже нижней границы уровня, установленного Советом директоров Банка России, по классификации рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на отчетную дату;

$A_{\text{инвест}}$ – инвестиционные активы: финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), денежные средства и денежные эквиваленты на отчетную дату.

2.3.3. Показатель обеспеченности заявленных убытков – нетто-перестрахование высоколиквидными активами (ПЛЗ) определяется как процентное отношение стоимости высоколиквидных активов к размеру резерва заявленных, но неурегулированных убытков за вычетом доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков (за исключением страховщиков, осуществляющих страхование жизни), по формуле:

$$\text{ПЛЗ} = \frac{A_{\text{в/л}}}{\text{РЗУ}_{\text{нетто-перестрах}}} \times 100 \%,$$

где:

$A_{\text{в/л}}$ – высоколиквидные активы: денежные средства и денежные эквиваленты и банковские вклады (депозиты) на отчетную дату;

$\text{РЗУ}_{\text{нетто-перестрах}}$ – резерв заявленных, но неурегулированных убытков, за вычетом доли перестраховщиков в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, на отчетную дату.

2.3.4. Показатель доли дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования в активах (ПЛ4) определяется как процентное отношение суммы дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования к общей сумме активов по формуле:

$$\text{ПЛ4} = \frac{\text{SUM ДЗ}}{A} \times 100 \%,$$

где:

SUM ДЗ – дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, уменьшенная на сумму просроченной

дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования, на отчетную дату;

А – общая сумма активов на отчетную дату.

2.4. Оценка качества андеррайтинга осуществляется по результатам расчета финансового показателя (коэффициента) диверсификации страхового портфеля (далее – показатель качества андеррайтинга) страховщика.

Показатель диверсификации страхового портфеля (ПА1) определяется как процентное отношение суммы квадратов страховой премии по видам страхования к квадрату суммарной страховой премии (за исключением страховщиков, осуществляющих страхование жизни) по формуле:

$$ПА1 = \frac{\text{SUM} (\text{СП}_{\text{брутто}1}^2 + \text{СП}_{\text{брутто}2}^2 + \dots + \text{СП}_{\text{брутто}i}^2)}{\text{СП}_{\text{брутто}}^2},$$

где:

$\text{СП}_{\text{брутто}1, 2, \dots, i}$ – страховые премии по договорам страхования, сострахования и по договорам, принятым в перестрахование, по видам страхования за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате;

$\text{СП}_{\text{брутто}}$ – страховые премии по договорам страхования, сострахования и по договорам, принятым в перестрахование за последние двенадцать месяцев, предшествующих отчетной дате.

2.5. Оценка операций перестрахования осуществляется по результатам расчета следующих финансовых показателей (коэффициента) (далее – показатели перестрахования):

надежности актива «доля перестраховщиков в страховых резервах»;

доли перестраховщиков в страховых резервах.

2.5.1. Показатель надежности актива «доля перестраховщиков в страховых резервах» (ПП1) определяется как процентное отношение суммы долей перестраховщиков в страховых резервах с учетом степени риска к общей стоимости доли перестраховщиков в страховых резервах по формуле:

$$\text{ПП1} = \frac{\text{SUM ДП}_i \times \text{Риск}_i}{\text{ДП}} \times 100 \%,$$

где:

ДП_i – доля перестраховщиков в страховых резервах по каждому перестраховщику на отчетную дату;

ДП – доля перестраховщиков в страховых резервах на отчетную дату;

Риск_i – коэффициенты риска по группам инвестиционных активов страховщика, связанных с банками, перестраховщиками, эмитентами или выпуском ценных бумаг, указанные в приложении к настоящему Указанию.

2.5.2. Показатель доли перестраховщиков в страховых резервах (ПП2) определяется как процентное отношение суммы доли перестраховщиков в страховых резервах к величине страховых резервов на отчетную дату (за исключением страховщиков, осуществляющих страхование жизни) по формуле:

$$\text{ПП2} = \frac{\text{ДП}}{\text{SUM CP}} \times 100 \%,$$

где:

ДП – доля перестраховщиков в страховых резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, на отчетную дату;

SUM CP – сумма резерва незаработанной премии, резерва заявленных, но неурегулированных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, рассчитанных в соответствии с Правилами формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, на отчетную дату.

2.6. Оценка динамики основных финансовых показателей страховщика осуществляется по результатам расчета следующих финансовых показателей (коэффициентов) (далее – группа показателей динамики основных финансовых показателей):

изменения собственных средств (капитала);

изменения активов;

динамики страховой премии – нетто-перестрахование.

2.6.1. Показатель изменения собственных средств (капитала) (ПД1) определяется как процентное отношение величины собственных средств (капитала) на отчетную дату к величине собственных средств (капитала) на аналогичную дату прошлого года по формуле:

$$\text{ПД1} = \frac{K_1}{K_0} \times 100 \%,$$

где:

K_1 – собственные средства (капитал) на отчетную дату;

K_0 – собственные средства (капитал) на аналогичную дату прошлого года.

2.6.2. Показатель изменения активов (ПД2) определяется как процентное отношение стоимости активов на отчетную дату к стоимости активов на аналогичную дату прошлого года по формуле:

$$\text{ПД2} = \frac{A_1}{A_0} \times 100 \%,$$

где:

A_1 – общая сумма активов на отчетную дату;

A_0 – общая сумма активов на аналогичную дату прошлого года.

2.6.3. Показатель динамики страховой премии – нетто-перестрахование (ПД3) определяется как процентное отношение страховой премии – нетто-перестрахование за отчетный период к страховой премии – нетто-перестрахование за аналогичный период прошлого года по формуле:

$$\text{ПД3} = \frac{\text{СП}_{\text{нетто-перестрах1}}}{\text{СП}_{\text{нетто-перестрах0}}} \times 100 \%,$$

где:

$СП_{\text{нетто-перестрах}1}$ – страховая премия – нетто-перестрахование за отчетный период;

$СП_{\text{нетто-перестрах}0}$ – страховая премия – нетто-перестрахование за аналогичный период прошлого года.

2.7. Оценка соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств страховой организации (ПН1) осуществляется по результатам расчета отношения фактического размера маржи платежеспособности к нормативному размеру маржи платежеспособности, установленных Указанием Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 9 сентября 2015 года № 38865 («Вестник Банка России» от 18 сентября 2015 года № 79), на отчетную дату.

2.8. Финансовые показатели (коэффициенты) групп показателей оценки собственных средств (капитала) и заемных средств, оценки рентабельности, оценки качества и ликвидности активов, качества андеррайтинга, перестрахования и динамики основных финансовых показателей, значение знаменателя которых принимает нулевое значение, не рассчитываются.

Глава 3. Заключительные положения

3.1. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение

к Указанию Банка России

от « 18 » января 2016 г. № 3935-У

«О порядке осуществления Банком России
мониторинга деятельности страховщиков»

Коэффициенты риска по группам активов страховщика, связанных с банками, перестраховщиками, эмитентами или выпуском ценных бумаг

№	Группа риска 1	Группа риска 2	Группа риска 3	Группа риска 4	Группа риска 5
1	2	3	4	5	6
1.	K1 = 0,95	K2 = 0,85	K3 = 0,80	K4 = 0,50	K5 = 0,20
2.	Рейтинг ВВ и выше по шкале Рейтингового агентства «Стандард энд Пурс» (Standard & Poor's)	Рейтинг не ниже В+ по шкале Рейтингового агентства «Стандард энд Пурс» (Standard & Poor's)	Рейтинг не ниже В- по шкале Рейтингового агентства «Стандард энд Пурс» (Standard & Poor's)	Рейтинг не ниже ССС по шкале Рейтингового агентства «Стандард энд Пурс» (Standard & Poor's)	Рейтинг ССС- и ниже по шкале Рейтингового агентства «Стандард энд Пурс» (Standard & Poor's)
3.	Рейтинг ВВ и выше по шкале Рейтинговое агентство «Фитч Рейтингс» (FitchRatings)	Рейтинг не ниже В+ по шкале Рейтингового агентства «Фитч Рейтингс» (FitchRatings)	Рейтинг не ниже В- по шкале Рейтингового агентства «Фитч Рейтингс» (FitchRatings)	Рейтинг не ниже ССС по шкале Рейтингового агентства «Фитч Рейтингс» (FitchRatings)	Рейтинг ССС- и ниже по шкале Рейтингового агентства «Фитч Рейтингс» (FitchRatings)
4.	Рейтинг Вa2 и выше по шкале Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	Рейтинг не ниже В1 по шкале Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	Рейтинг не ниже В3 по шкале Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	Рейтинг не ниже Саa1 по шкале Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)	Рейтинг Саa3 и ниже по шкале Рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service)

5.	Рейтинг В+ и выше по шкале Рейтингового агентства «Эй. Эм. Бест Ко» (А.М. BestCo)	Рейтинг не ниже В по шкале Рейтингового агентства «Эй. Эм. Бест Ко» (А.М. BestCo)	Рейтинг не ниже В- по шкале Рейтингового агентства «Эй. Эм. Бест Ко» (А.М. BestCo)	Рейтинг не ниже С++ по шкале Рейтингового агентства «Эй. Эм. Бест Ко» (А.М. BestCo)	Рейтинг С+ и ниже по шкале Рейтингового агентства «Эй. Эм. Бест Ко» (А.М. BestCo)
6.	Рейтинг А++ по шкале Рейтингового агентства «Эксперт РА»	Рейтинг А+ по шкале Рейтингового агентства «Эксперт РА»	Рейтинг А по шкале Рейтингового агентства «Эксперт РА»	Рейтинг В++ по шкале Рейтингового агентства «Эксперт РА»	Рейтинг В+ и ниже по шкале Рейтингового агентства «Эксперт РА»
7.					Без рейтинга указанных в таблице рейтинговых агентств