

УТВЕРЖЕНО  
Приказ УСП «БелВЭБ  
Страхование»  
от 03.01.2022 № 4/0

**ИНСТРУКЦИЯ**  
о порядке и условиях изменения  
нормы доходности с учетом  
инвестиционной деятельности

**ГЛАВА 1**  
**ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ТЕРМИНЫ**

1. Настоящая Инструкция определяет порядок и условия изменения нормы доходности по договорам добровольного комбинированного страхования жизни и дополнительной пенсии, добровольного страхования жизни детей, заключенным Унитарным страховым предприятием «БелВЭБ Страхование» (далее — страховщик), с учетом инвестиционной деятельности страховщика.

2. Для целей настоящей Инструкции используются термины и их определения:

диверсификация — условие осуществления инвестиций и размещения страховщиком страховых резервов, предполагающее их одновременное распределение по не связанным друг с другом объектам осуществления инвестиций и банкам;

инвестиционная деятельность — осуществление инвестиций и размещение средств страховых резервов страховщика;

осуществление инвестиций — деятельность страховщика по вложению средств страховых резервов в ценные бумаги, недвижимое имущество, драгоценные металлы и иное имущество в порядке, установленном законодательством, а также по другому не запрещенному законодательством вложению инвестиций для получения прибыли (дохода);

объект инвестиций — объект, в отношении которого страховщиком осуществляются инвестиции посредством вложения средств страховых резервов (ценные бумаги, драгоценные металлы и иное имущество в соответствии с законодательством);

размещение страховых резервов — деятельность страховщика по размещению средств страховых резервов на счетах в банках Республики Беларусь;

норма доходности — выраженный в процентах уровень гарантированного дохода от осуществления инвестиций посредством

вложения средств страховых резервов и их размещения, учитываемый при расчете страховых тарифов и установленный по договору страхования;

дополнительная доходность — часть прибыли от осуществления инвестиций посредством вложения средств страховых резервов и их размещения, направляемая на увеличение накоплений застрахованных лиц сверх нормы доходности;

средства страховых резервов — денежные средства, формируемые страховщиком для обеспечения выполнения принятых на себя страховых обязательств. Образуются:

из начисленных страховых взносов — математические резервы;

из прибыли, полученной от осуществления инвестиций посредством вложения средств страховых резервов и их размещения, — резерв дополнительных выплат.

## ГЛАВА 2

### УСЛОВИЯ ИЗМЕНЕНИЯ НОРМЫ ДОХОДНОСТИ

3. Определение уровня нормы доходности осуществляется по результатам инвестиционной деятельности страховщика.

4. Страховщик производит инвестиционную деятельность на условиях возвратности, прибыльности, ликвидности и диверсификации.

5. Страховщик осуществляет инвестиции и размещает средства страховых резервов в порядке, определенном постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 29.12.2006 № 1750 «Об утверждении Положения о порядке осуществления инвестиций и размещения средств страховых резервов страховыми организациями».

6. Страховщик ежемесячно рассчитывает и анализирует результаты инвестиционной деятельности не позднее 20 числа месяца, следующего за отчетным.

7. Результаты инвестиционной деятельности рассчитываются следующим образом.

В разрезе каждого объекта инвестирования средств страховых резервов, банка, вида валюты на конец отчетного месяца рассчитываются:

сумма вложений и размещений средств страховых резервов;

удельный вес в общей сумме вложений;

размер средней действовавшей процентной ставки (фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика).

В целом по предприятию рассчитывается размер средней действовавшей процентной ставки (фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика) по каждой валюте.

8. Сумма вложений и размещений средств страховых резервов  $A_i$  по отдельному объекту инвестирования, банку, виду валюты рассчитывается по формуле:

$$A_i = \sum_{k=1}^{n_i} a_{ik},$$

где  $a_{ik}$  — размер одной из частей вложений (размещений) средств страховых резервов по отдельному объекту инвестирования, банку, виду валюты в отчетном месяце;

$n_i$  — количество частей вложений (размещений) в отдельном объекте инвестирования, государственном банке, виде валюты в отчетном месяце.

9. Удельный вес в общей сумме вложений  $d_i$  (в процентах) по отдельному объекту инвестирования, банку, виду валюты рассчитывается по формуле:

$$d_i = \frac{A_i}{\sum_{i=1}^N A_i} \cdot 100,$$

где  $N$  — количество объектов инвестирования, банков, вид валюты в отчетном месяце.

10. Размер средней действовавшей процентной ставки (фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика)  $B_i$  (в процентах) по отдельному объекту инвестирования, банку, виду валюты рассчитывается по формуле:

$$B_i = \frac{\sum_{k=1}^{n_i} a_{ik} \cdot b_k}{A_i},$$

где  $b_k$  — размер действовавшей процентной ставки, определенной соответствующим договором (инвестирования, размещения), под которую инвестирована или размещена сумма  $a_{ik}$ , в процентах.

11. Размер средней действовавшей процентной ставки (фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика)  $J$  (в процентах) в целом по предприятию по каждой валюте рассчитывается по формуле:

$$J = \frac{\sum_{i=1}^N A_i \cdot B_i}{\sum_{i=1}^N A_i}.$$

12. Страховщик анализирует и оценивает:  
результаты инвестиционной деятельности;  
выполнение установленных законодательством нормативов;  
динамику изменений размера процентных ставок (доходности инвестиционной деятельности страховщика).

13. Фактическая доходность инвестиционной деятельности страховщика  $\bar{J}$  за отчетный квартал рассчитывается по следующей формуле:

$$\bar{J} = \frac{J^I + J^{II} + J^{III}}{3},$$

где  $J^I, J^{II}, J^{III}$  — размер средней действовавшей процентной ставки (фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика) соответственно за первый, второй и третий месяцы отчетного квартала.

14. В случае если фактическая доходность инвестиционной деятельности страховщика за отчетный квартал  $\bar{J}$  окажется ниже уровня нормы доходности и динамика фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика свидетельствует об устойчивой тенденции снижения, то страховщик вправе изменить установленную в договорах страхования норму доходности в разmere не более уровня фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика.

15. В случае если фактическая доходность инвестиционной деятельности страховщика за отчетный квартал  $\bar{J}$  окажется выше уровня нормы доходности, то страховщик вправе:

15.1. по договорам страхования, в течение срока действия которых не осуществлялось изменение нормы доходности, начислить дополнительную доходность сверх гарантированного дохода по договору страхования в соответствии с локальными правовыми актами;

15.2. по договорам страхования, в течение срока действия которых осуществлялось изменение уровня нормы доходности:

15.2.1. увеличить размер нормы доходности до уровня, установленного при заключении договора страхования, но не более фактической доходности инвестиционной деятельности страховщика;

15.2.2. начислить дополнительную доходность сверх гарантированного дохода по договору страхования в соответствии с локальными нормативными правовыми актами.

16. Страховщик принимает решение об изменении уровня нормы доходности ежеквартально по результатам инвестиционной деятельности с учетом динамики рассчитанных показателей, не позднее 20 числа месяца, следующего за отчетным кварталом.

17. Изменение уровня нормы доходности по договорам добровольного страхования жизни и дополнительной пенсии (далее — договоры страхования) осуществляется на основании решения страховщика, оформленного локальным правовым актом.

18. Измененный размер нормы доходности устанавливается с первого дня второго месяца, следующего за месяцем принятия решения об изменении уровня нормы доходности.

19. Об изменении нормы доходности и соответственно размеров страховой суммы (лимитов ответственности) страховщик информирует страхователей в порядке, определенном правилами страхования, на условиях которых заключен договор страхования, и на официальном сайте страховщика.

Заместитель генерального директора



А.В. Сакович