

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

«___» _____ 2017 г.

№ _____

г. Москва

У К А З А Н И Е

**О внесении изменений в Указание Банка России от 4 июля 2016 года
№ 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками
негосударственного пенсионного фонда»**

На основании абзаца тринадцатого пункта 1 статьи 14 и подпункта 2 пункта 3 статьи 34 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2001, № 7, ст. 623; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 2, ст. 166; 2004, № 49, ст. 4854; 2005, № 19, ст. 1755; 2006, № 43, ст. 4412; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 18, ст. 1942; № 30, ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3619; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6450, ст. 6454; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4196; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7036, ст. 7037, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4322; № 47, ст. 6391; № 50, ст. 6965, ст. 6966; 2013, № 19, ст. 2326; № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6975; 2014, № 11, ст. 1098; № 30, ст. 4219; 2015, № 27, ст. 3958, ст. 4001; 2016, № 1, ст. 41, ст. 47; 2017, № 31, ст. 4754) внести в Указание Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43052, следующие изменения.

1. В пункте 3.2 главы 3:

1.1. В абзаце втором слова «приобретения каждого актива, входящего» заменить словами «владения каждым активом, входящим».

1.2. В абзаце шестом слова «приобретения каждого актива, входящего» заменить словами «владения каждым активом, входящим».

2. В главе 4:

2.1. Пункт 4.4 после слов «не реже одного раза в год» дополнить словами «с учетом особенностей, предусмотренных приложением к настоящему Указанию».

2.2. Пункт 4.10 изложить в следующей редакции:

«4.10. Система управления рисками фонда должна обеспечивать достаточность активов фонда по результатам прохождения стресс-тестирования.

В случае если по результатам стресс-тестирования выявлена недостаточность активов, фонд обязан не позднее дня следующего за днём выявления недостаточности активов направить в Банк России уведомление с приложением информации и документов, использованных в стресс-тестировании.».

3. Дополнить приложением в редакции приложения к настоящему Указанию.

4. 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 _____ № _____
«О внесении изменений в Указание
Банка России от 4 июля 2016 года
№ 4060-У «О требованиях к
организации системы управления
рисками негосударственного
пенсионного фонда»

ОСОБЕННОСТИ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Глава 1. Общие положения

1.1. Для проведения стресс-тестирования строится поквартальный прогноз стоимости активов и величины обязательств негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд) в пределах анализируемого периода. Анализируемый период определяется в соответствии с условиями сценария стресс-тестирования.

Стресс-тестирование проводится с учетом условий сценария стресс-тестирования и включает следующие этапы:

определение состава активов и обязательств фонда, учитываемых в стресс-тестировании;

построение прогноза денежных потоков по активам;

определение вероятности дефолтов;

предположение о наступлении дефолтов;

оценка активов;

оценка обязательств и построение прогноза денежных потоков по обязательствам;

оценка остатка на аналитических счетах;

определение результатов стресс-тестирования при реализации сценария стресс-тестирования.

Повтор этапов, указанных в абзацах шестом – девятом настоящего пункта (далее — испытание), осуществляется не менее 30 000 раз.

1.2. Для целей стресс-тестирования отдельно учитываются следующие виды имущества фонда (далее – анализируемые портфели): собственные средства, пенсионные накопления без учёта резерва по обязательному пенсионному страхованию, резерв по обязательному пенсионному страхованию (далее — РОПС), страховые резервы, резервы покрытия пенсионных обязательств.

Для целей стресс-тестирования состав активов в составе пенсионных накоплений и пенсионных резервов на расчетную дату определяется в соответствии с нормативными актами Банка России, устанавливающими порядок расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов.

Для целей стресс-тестирования состав активов, учитываемых в собственных средствах, определяется с учетом требований нормативных актов Банка России к расчёту собственных средств.

Для целей стресс-тестирования состав обязательств на расчетную дату определяется на основании законодательства Российской Федерации и положений заключенных договоров. В состав обязательств не включаются обязательства по оплате общехозяйственных расходов и налогов.

Инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда рассматриваются как совокупность активов соответствующего инвестиционного фонда.

1.3. По каждому активу, учтенному для целей стресс-тестирования в соответствии с пунктом 1.2 настоящего Приложения, в соответствии с условиями выплат по активу и условиями сценария строится прогноз денежных потоков.

Прогноз денежных потоков по активу строится до ближайшей даты, когда в соответствии с условиями выплат по активу права требования по активу могут быть исполнены в полном объеме (в том числе, до даты погашения или даты приобретения облигаций эмитентом (далее – дата опциона), даты возврата депозита, даты погашения всех закладных, составляющих ипотечное покрытие ипотечных сертификатов участия). Прогноз денежных потоков в иных случаях строится на срок анализируемого периода.

Если условия выплат по активу предусматривают, что их величина зависит от значения процентных ставок или уровня инфляции, и в условиях сценария не содержатся данные об изменении этих переменных, прогноз денежных потоков по такому активу строится исходя из предположения, что значения этих переменных не изменяются и равны значениям на расчётную дату.

Если условия выплат по активу предусматривают, что их величина зависит от значения переменных помимо процентных ставок и уровня инфляции, и в условиях сценария не содержатся данные об изменении этих переменных, прогноз денежных потоков по активам строится исходя из предположения, что такие выплаты равны минимально возможным исходя из условий выплат по активу с учётом абзаца третьего настоящего пункта (равны 0, если активом является производный финансовый инструмент).

По окончании анализируемого периода значения переменных не изменяются.

1.4. В каждом анализируемом портфеле создаётся аналитический счёт для учета прогноза денежных потоков по активам и обязательствам. Величина анализируемого портфеля рассчитывается с учетом величины остатка на аналитическом счете.

Глава 2. Определение вероятности дефолтов и предположение об их наступлении

2.1. Вероятность дефолта в квартале определяется в соответствии с условиями сценария на основе кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством.

При отсутствии кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, для иностранных объектов рейтинга вероятность дефолта определяется в соответствии с условиями сценария на основе кредитного рейтинга, присвоенного иностранным кредитным рейтинговым агентством.

При отсутствии кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, для российских объектов рейтинга вероятность дефолта определяется в соответствии с условиями сценария на основе одной четвертой средней исторической годовой частоты дефолтов объектов рейтинга с сопоставимым уровнем кредитного риска по общедоступным данным за последние 30 лет.

Если вероятность дефолта юридического лица не может быть определена в соответствии с абзацами первым-третьим настоящего пункта, такая вероятность дефолта определяется в соответствии с условиями сценария.

Если вероятность дефолта поручителя (гаранта) по активу (далее — поручитель по активу) не может быть определена в соответствии с абзацами первым-третьим настоящего пункта, такое поручительство (гарантия) не учитываются при проведении стресс-тестирования.

Если вероятность дефолта актива не может быть определена в соответствии с абзацами первым-третьим настоящего пункта, его вероятность дефолта определяется на основании кредитного рейтинга эмитента или контрагента в соответствии с абзацами первым-четвертым настоящего пункта.

Вероятность дефолта аналитического счета и объектов недвижимого имущества равна нулю.

2.2. Предположения о наступлении дефолтов (далее – тестирование дефолтов) производится в следующем порядке.

Для каждого квартала в анализируемом периоде для каждого эмитента ценных бумаг, контрагента, поручителя, основного юридического лица группы связанных юридических лиц (юридических лиц, являющиеся основным и дочерними обществами (товариществами), если эмитент или контрагент входят в такую группу (далее – ключевое лицо группы) рассчитывается равномерно распределённая случайная величина в промежутке от 0 до 1 включительно с точностью не менее пяти знаков после запятой. Сценарий может содержать алгоритм определения случайных величин.

Дефолт поручителя по активу или ключевого лица группы предполагается в анализируемом квартале, если он предполагался в предыдущих кварталах или если значение случайной величины, рассчитанной для поручителя по активу или ключевого лица группы в анализируемом квартале, меньше или равно определенной для них вероятности дефолта.

Дефолт актива предполагается в анализируемом квартале, если он предполагался в предыдущих кварталах, или если значение случайной величины, рассчитанной для эмитента или контрагента в анализируемом квартале, меньше или равно определенной для актива вероятности дефолта, или если в анализируемом квартале предполагается дефолт ключевого лица группы связанных лиц, в которую входит эмитент или контрагент, и вероятность дефолта актива в анализируемом квартале больше вероятности дефолта ключевого лица в квартале. Если предполагается дефолт актива, исполнение обязательств по активу предполагается поручителем по активу, если дефолта поручителя по активу в анализируемом квартале или ранее не предполагается.

Глава 3. Оценка активов

3.1. По состоянию на расчетную дату:

стоимость земельных участков принимается равной нулю;

стоимость объекта недвижимости определяется в соответствии с нормативными актами Банка России, устанавливающими требования к расчету совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов, при условии, что договор о проведении оценки такого объекта недвижимости заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних календарных 10 лет и выручка которого за последний отчетный год от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей. В ином случае стоимость объекта недвижимости принимается равной нулю;

стоимость активов в составе пенсионных накоплений и пенсионных резервов определяется в соответствии с нормативными актами Банка России, устанавливающими порядок расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов;

стоимость активов, учитываемых в собственных средствах, определяется с учетом требований нормативных актов Банка России к расчёту собственных средств.

Стоимость активов определяется с учетом накопленного купонного (процентного) дохода.

3.2. Если по активу и по поручителю по активу в анализируемом квартале или ранее предполагается дефолт, стоимость актива признается равной нулю.

3.3. Стоимость акций и долей в обществах с ограниченной ответственностью (далее для целей настоящего пункта – вложения в капитал) определяется по формуле:

$$P_k = P_{k-1} * (1 + \Delta I_k * Beta), \text{ где:}$$

P_k – стоимость вложений в капитал в анализируемом квартале k ;

ΔI_k – величина изменения значения индекса акций в квартале k в соответствии с условиями сценария.

$Beta$ – коэффициент зависимости ежемесячного (или более частого) изменения стоимости вложений в капитал от соответствующего изменения значения соответствующего индекса. Коэффициент рассчитывается на основе исторических данных за период не менее 36 недель и должен лежать в интервале от 0,8 до 1,5. В случае недостатка данных для расчёта, коэффициент принимается равным 1.

3.4. Стоимость облигации до даты опциона определяется по формуле:

$$P_k = \sum_{i=1}^{N_k} \frac{CF_i}{(1 + \max\{Z\text{-spread}, 0\} * S_k + R\text{Frate}_i)^{\frac{d_i - d_k}{365}}}, \text{ где:}$$

P_k – стоимость облигации в анализируемом квартале k ;

i – порядковый номер очередного денежного потока с даты окончания квартала k ;

N_k – число денежных потоков с даты окончания квартала k до даты опциона;

CF_i – размер денежного потока i ;

d_i – дата денежного потока i ;

d_k – дата окончания (последний календарный день) квартала k ;

S_k – для ценных бумаг негосударственных эмитентов изменение спреда доходности корпоративных облигаций, предусмотренное условиями сценария для квартала k , для государственных ценных бумаг равен нулю;

$R\text{Frate}_i$ – процентная ставка на дату денежного потока i , определяемая по следующей формуле:

$$R\text{Frate}_i = \begin{cases} R2_k, & (d_i - d_k) \leq 730 \\ R2_k + \frac{(d_i - d_k - 730) * (R5_k - R2_k)}{1096}, & 730 < (d_i - d_k) \leq 1826 \\ R5_k + \frac{(d_i - d_k - 1826) * (R10_k - R5_k)}{1826}, & 1826 < (d_i - d_k) \leq 3652 \\ R10_k, & (d_i - d_k) > 3652 \end{cases},$$

где:

$R2_k$, $R5_k$, $R10_k$ – значения на кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг, соответствующие периоду в два года, пять лет и десять лет соответственно, в квартале k в соответствии с условиями сценария;

Показатель Z -spread определяется из следующего уравнения:

$$P_0 = \sum_{j=1}^{N_0} \frac{CF_j}{(1 + Z\text{-spread} + RFrate_j)^{\frac{d_j - d_0}{365}}}, \text{ где:}$$

P_0 – стоимость облигации на расчётную дату;

j – порядковый номер очередного денежного потока с расчётной даты;

N_0 – число денежных потоков с расчётной даты до даты опциона;

CF_j – размер денежного потока j ;

d_j – дата денежного потока j ;

d_0 – расчётная дата.

$RFrate_j$ – процентная ставка на дату денежного потока j , определяемая по следующей формуле:

$$RFrate_j = \begin{cases} R2_0, & (d_j - d_0) \leq 730 \\ R2_0 + \frac{(d_j - d_0 - 730) * (R5_0 - R2_0)}{1096}, & 730 < (d_j - d_0) \leq 1826 \\ R5_0 + \frac{(d_j - d_0 - 1826) * (R10_0 - R5_0)}{1826}, & 1826 < (d_j - d_0) \leq 3652 \\ R10_0, & (d_j - d_0) > 3652 \end{cases},$$

где:

$R2_0$, $R5_0$, $R10_0$ – значения на расчётную дату на кривой бескупонной доходности подходящих (релевантных) государственных ценных бумаг, информация о которой указана в условиях сценария, соответствующие периоду в два года, пять лет и десять лет соответственно.

Даты денежных потоков и их размеры определяются в соответствии с прогнозом денежных потоков по активам.

Стоимость облигации после даты опциона равна нулю.

3.5. Стоимость депозитов, ипотечных сертификатов участия, прав требований по договору РЕПО и дебиторской задолженности в каждом

квартале до даты погашения равна сумме денежных потоков по активу, которые в соответствии с прогнозом денежных потоков по активам должны поступить после анализируемого квартала, без учета процентов.

3.6. Стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается исходя из модели ценообразования соответствующего финансового инструмента.

3.7. Стоимость недвижимости в квартале рассчитывается путём произведения её стоимости на расчётную дату и предусмотренного условиями сценария в этом квартале коэффициента мультипликатора категории этой недвижимости (жилая, коммерческая).

3.8. Если стоимость активов невозможно оценить в соответствии с положениями настоящей главы, стоимость активов признаётся равной нулю.

Глава 4. Оценка обязательств и построение прогноза денежных потоков по обязательствам

4.1. Величина обязательств (в том числе распределение результата размещения средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, величина гарантийных взносов и гарантийных восполнений, размер выплат за счёт средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов) в каждом квартале и прогноз денежных потоков по обязательствам определяются с учетом требований законодательства, положений заключенных фондом договоров, оценки активов, проведенной в соответствии с главой 3 настоящего Приложения, оценки остатков на аналитических счетах, проведенной в соответствии с главой 5 настоящего Приложения, условий сценария и требований настоящей главы.

Прогноз денежных потоков по обязательствам строится на срок анализируемого периода.

4.2. Величина обязательств по отчислению в РОПС определяется в минимальном размере, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

Если в течение 12 кварталов подряд размер РОПС составляет величину меньше установленной законодательством Российской Федерации, то величина обязательств по восполнению РОПС в 13 квартале рассчитывается как превышение нормативного размера РОПС над прогнозным размером РОПС в этом квартале.

Если размер страхового резерва составляет величину меньше установленной законодательством Российской Федерации, то величина обязательств по восполнению страхового резерва в следующем квартале рассчитывается как превышение нормативного размера страхового резерва над прогнозным размером страхового резерва в этом квартале.

4.3. Результат инвестирования средств пенсионных накоплений распределяется по пенсионным счетам застрахованных лиц в конце каждого года пропорционально остаткам на их пенсионных счетах на начало каждого года.

4.4. Величина обязательств по выплатам за счет средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов определяются исходя из величин назначенных накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат и негосударственных пенсий по состоянию на расчетную дату.

4.5. Величина обязательств по выплате правопреемникам за счёт средств пенсионных накоплений или пенсионных резервов определяется по формуле:

$$PA_k = \frac{1}{4} \sum_{i=1}^2 \sum_{x=0}^{100} n|q_{ix} * B_{ix}, \text{ где:}$$

PA_k – размер выплат правопреемникам в квартале k ;

i – пол застрахованного лица или участника: 1 – мужской, 2 – женский;

x – возраст застрахованного лица или участника на расчетную дату;

n – число полных лет между расчетной датой и первым днем квартала

k ;

${}_n|q_{ix}$ – вероятность смерти застрахованного лица или участника пола i , возраст которого на расчетную дату составлял x лет, в возрастном интервале от $x+n$ до $x+n+1$ лет, определяемая в соответствии с условиями сценария;

V_{ix} – сумма остатков на счетах застрахованных лиц или участников пола i и возраста x на расчётную дату, условиями договоров об обязательном пенсионном страховании или пенсионных договоров которых предусмотрена выплата правопреемникам в случае смерти застрахованного лица или участника.

4.6. Величина обязательств по выплате годовых расходов, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений (размещением пенсионных резервов), определяется на конец года как произведение средней доли среднегодовой стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления (пенсионные резервы), направленной на возмещение таких расходов, за последние 5 лет или с даты создания фонда, если фонд существует менее 5 лет, и среднегодовой стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления (пенсионные резервы), за соответствующий год.

4.7. Величина обязательств по выплате вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию за счёт средств пенсионных накоплений определяется на конец года в максимальном размере, предусмотренном законодательством Российской Федерации и заключёнными договорами.

4.8. Величина отчислений в собственные средства за счёт дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений определяется на конец года в максимальном размере, предусмотренном законодательством Российской Федерации и внутренними документами фонда.

4.9. Вознаграждения, связанные с размещением средств пенсионных резервов, и отчисления за счёт пенсионных резервов определяются в максимальном размере, предусмотренным законодательством Российской Федерации.

Федерации, внутренними документами фонда и заключёнными фондом договорами.

4.10. Величина обязательств по передаче средств пенсионных накоплений в связи с переходом застрахованных лиц из фонда к другому страховщику рассчитывается как произведение стоимости пенсионных накоплений на конец соответствующего квартала, и доли переходящих из фонда застрахованных лиц, определяемой в соответствии с условиями сценария.

Величина обязательств по выплате выкупных сумм рассчитывается как произведение стоимости пенсионных резервов на конец соответствующего квартала, и соответствующего коэффициента, определяемого в соответствии с условиями сценария.

Глава 5. Оценка остатков на аналитических счетах

5.1. Величина остатка на аналитическом счете на расчетную дату принимается равной нулю.

5.2. Если в анализируемом квартале или ранее не предполагается дефолт актива и (или) поручителя по активу, то величина остатка на аналитическом счете в анализируемом портфеле, в состав которого входит указанный актив, в анализируемом квартале увеличивается на сумму денежных потоков по активу в соответствии с прогнозом денежных потоков по активам.

5.3. Если в анализируемом квартале предполагается дефолт актива (за исключением прав требований по договору РЕПО) и поручителя по активу, то через четыре квартала величина остатка на аналитическом счете в анализируемом портфеле, в который входит указанный актив, увеличивается на величину частичного возмещения стоимости актива.

Если в анализируемом квартале предполагается дефолт актива, являющегося правами требований по договору РЕПО, то величина остатка на

аналитическом счете в анализируемом портфеле, в который входит указанный актив, увеличивается на величину частичного возмещения стоимости актива в анализируемом квартале.

Величина частичного возмещения стоимости актива, являющегося правами требований по договору РЕПО, определяется стоимостью покупки ценных бумаг по первой части договора РЕПО. По иным активам величина частичного возмещения стоимости актива определяется по формуле:

$$RA_k = \min\{Pl_{k-4}, N_{k-4}\} * RR, \text{ где}$$

RA_k – величина частичного возмещения стоимости актива, по которому в квартале $k-4$ предполагается дефолт;

Pl_{k-4} – стоимость залога, обеспечивающего права требования по активу, (для ипотечных сертификатов участия – стоимость недвижимости, являющейся обеспечением по закладным, составляющим ипотечное покрытие ипотечных сертификатов участия) в квартале $k-4$ по результатам его оценки в соответствии с требованиями настоящего Приложения, если такой залог предусмотрен условиями актива;

N_{k-4} – сумма денежных потоков по активу, которые в соответствии с прогнозом денежных потоков по активам должны поступить после квартала $k-4$, без учета процентов.

RR – доля частичного возмещаемой стоимости актива в соответствии с условиями сценария.

5.4. Величина остатка на аналитическом счете в анализируемом портфеле, за счет средств которого в соответствии с законодательством, заключенными договорами или внутренними документами фонда осуществляется исполнение обязательства, в анализируемом квартале снижается на величину соответствующего денежного потока, предусмотренного в прогнозе денежных потоков по обязательствам.

5.5. Величина остатка на аналитическом счете может быть отрицательной. Сценарий может предусматривать дополнительные ограничения на величину остатка на аналитическом счете.

5.6. Если законодательство, заключенные договоры или внутренние документы фонда предусматривают условия, при наступлении которых необходимо пополнить отдельные анализируемые портфели (в том числе осуществить гарантийное восполнение), то в квартале, в котором в рамках стресс-тестирования прогнозируется наступление таких условий, величина остатка на аналитическом счете пополняемого анализируемого портфеля увеличивается на величину пополнения, при необходимости осуществляется соответствующая корректировка величины обязательств, а величина остатка на аналитическом счете анализируемого портфеля, за счет средств которого, в соответствии с законодательством, заключенными договорами или внутренними документами фонда осуществляется пополнение, уменьшается на величину пополнения.

5.7. Величина остатка на аналитическом счете в анализируемом квартале увеличивается на произведение величины остатка на этом аналитическом счете в предыдущем квартале на величину процентной ставки в анализируемом квартале в соответствии с условиями сценария. Сценарий может предусматривать разные значения процентных ставок для разных диапазонов величин остатков на аналитическом счете.

5.8. Если условиями сценария предусмотрена возможность продажи активов в анализируемом квартале, то величина остатка на аналитическом счете в анализируемом портфеле в анализируемом квартале увеличивается на величину остатков на банковских счетах и иных счетах, открытых на основании договоров, не предусматривающих штрафов за досрочное расторжение, и стоимость продаваемых активов в анализируемом квартале, которые входят в состав анализируемого портфеля. Проданные активы не участвуют в расчетах, в том числе в оценке величины остатков на аналитических счетах в последующих кварталах. Продажа активов может предполагаться только в объеме, минимально необходимом для достижения положительной величины остатка в соответствии с требованиями настоящего пункта, с учетом требований сценария.

Продажа находящихся в залоге активов не предполагается.

Глава 6. Определение результатов стресс-тестирования при реализации сценария стресс-тестирования

6.1. Если в рамках одного испытания размер анализируемого портфеля собственных средств (за вычетом обязательств) на конец хотя бы одного квартала в анализируемом периоде меньше минимального размера собственных средств, предусмотренного законодательством Российской Федерации, или остатка на аналитическом счете недостаточно для исполнения обязательств, выявляется недостаточность активов для исполнения обязательств в данном испытании.

6.2. В период по 30 июня 2018 года включительно достаточность активов в результате стресс-тестирования выявляется, если достаточность активов для исполнения обязательств перед застрахованными лицами и их правопреемниками, Агентством по страхованию вкладов выявляется не менее чем в 20% проведенных испытаний в каждом сценарии, с 1 июля 2018 года – не менее чем в 35% проведенных испытаний в каждом сценарии. При оценке достаточности активов для исполнения обязательств в соответствии с настоящим абзацем перед застрахованными лицами и их правопреемниками, Агентством по страхованию вкладов в полном объеме и в установленный срок не учитываются обязательства, исполняемые за счёт средств пенсионных резервов.

С 1 января 2019 года достаточность активов для исполнения обязательств в результате стресс-тестирования выявляется, если достаточность активов для исполнения обязательств выявляется не менее чем в 50% проведенных испытаний в каждом сценарии, а с 1 июля 2019 года – не менее чем в 75% проведенных испытаний в каждом сценарии.