

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

УКАЗАНИЯ

На основание чл. 13, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор и във връзка с искане от ЗАД “Булстрад ДСК - Живот” АД, Комисията за финансов надзор (КФН) дава следните указания относно прилагането на чл. 52, ал. 1, т. 7 от Закона за застраховането

Активите, съответстващи на резерва по застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд, следва да бъдат от категорията активи, изброени в чл. 52, ал.1, т. 1 – 6 от Закона за застраховането (ЗЗ), да са посочени в общите условия и да са договорени в полицата по застраховката, като няма изискване за спазване на съотношенията, предвидени в цитираната законова разпоредба.

При съобразяване на съотношенията на инвестиране на нетния размер на застрахователните резерви не се включват резервите по застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд, а се разглеждат само останалите застрахователни резерви.

Съгласно определението, дадено в чл. 2 от Наредбата за реда и методиката за образуване на застрахователните и здравноосигурителните резерви, застрахователните резерви представляват стойността на поетите от застрахователите задължения, които те очакват да изпълнят в бъдеще по влезли в сила застрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване. Активите на застрахователя гарантират изпълнението на тези задължения, като в тази връзка Законът за застраховането поставя изисквания с какви активи и при какви съотношения да се покриват застрахователните резерви, с оглед намаляването на инвестиционния риск, на който застрахователят е изложен.

Застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд, комбинира застрахователното покритие с инвестиционен елемент, като обвързва задълженията на застрахователя със стойността на определени активи или категория активи (наричани инвестиционен фонд) и реализираните доходи от тях. Различните продукти от този вид застраховка могат да гарантират определени минимални стойности на задълженията към застрахованите лица или прехвърлят инвестиционния риск изцяло върху тях. За да може един такъв продукт да бъде определен като застрахователен, в него трябва да бъде предвидено поемането на застрахователен риск от страна на застрахователя, както е определено и в Раздел I, т. 3 от Приложение № 1 към чл. 6, ал. 2 от ЗЗ. Следователно, независимо от стойността на инвестиционния фонд, застрахователят се задължава да плати определена застрахователна сума при настъпване на застрахователно събитие. Последното се взема предвид при определяне на премията, като част от нея покрива именно този застрахователен риск. С оглед на това е предвидено и изискването по чл. 19, ал. 3 от Наредбата за реда и методиката за образуване на застрахователните и здравноосигурителните резерви - за покритието на застрахователни рискове по този вид

застраховка да се заделят съответни резерви по общия ред. Те, от своя страна, следва да се инвестират по общия ред, предвиден в чл. 52, ал. 1, т. 1 – 6 от 33.

В тази връзка разпоредбата на чл. 52, ал. 1 от 33 предвижда застрахователните резерви (с изключение на тези по застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд) да се инвестират от застрахователя в активите и при съотношенията изброени в точки от 1 до 6 от цитирания член. Резервите по застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд, съгласно чл. 52, ал. 1 т. 7 от 33 следва да се инвестират в активите, изброени в т. 1 – 6 на същия законов текст, посочени в общите условия и договорени в полицата по застраховката. Предвид характера на този вид застраховка и доколкото инвестиционният риск се носи от застрахованото лице, няма ограничение за относителния дял на активите, покриващи резервите по нея. В противен случай, ако бъдат наложени ограничения за относителния дял на отделните активи, това ще бъде в противоречие с предвидената в чл. 52, ал. 1, т. 7 от 33 свобода на договаряне между застрахователя и застрахованото лице.

Европейското законодателство третира застраховките, при които инвестиционният риск се носи от застрахованото лице по аналогичен начин. Покритието на резервите по тези застраховки с активи е извадено извън контекста на покритието на останалите застрахователни резерви.

Настоящите указания са приети с решение по протокол № 42 от 26.11.2003 г. на заседание на Комисията за финансов надзор.