

Пятаков Виталий Федорович
Научный руководитель: к.э.н., доцент, Калайда Светлана Александровна
Санкт-Петербургский государственный университет,
Российская Федерация, 199034, Санкт-Петербург, Университетская наб., 7–9

Практика внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в России

Аннотация

В статье рассмотрен опыт внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в РФ. Ежегодно десятки отечественных страховщиков теряли лицензии на ведение страховой деятельности через процедуру банкротства, одновременно с чем страны по всему миру переходили на концепцию Solvency II, которая была призвана улучшить финансовую устойчивость страховщиков. На основе зарубежного опыта внедрения и некоторых особенностей страхования в России была опубликована концепция внедрения Solvency II в России, а позже нормативные акты. Проведено сопоставление старого и нового подхода к регулированию и намечен краткий план внедрения. Также в статье рассмотрены некоторые последствия перехода к новой концепции для страховщиков и нормативное обеспечение внедрения новой для рынка концепции.

Ключевые слова:

концепция Solvency II; пруденциальное регулирование; финансовая устойчивость, риск-ориентированный подход.

Vitaly F. Pyatakov
Academic adviser Svetlana A. Kalayda
St Petersburg University, 7–9, Universitetskaya nab., St Petersburg, 199034,
Russian Federation

The practice of adopting a risk-based approach to the regulation of the insurance sector in Russian Federation

Abstract

The article considers the experience of introducing a risk-based approach to the regulation of the insurance sector in the Russian Federation. Every year, a lot of domestic insurers lost their licenses to conduct insurance activities through bankruptcy proceedings, at the same time countries around the world switched to the Solvency II concept, which was designed to improve the financial stability of insurers. Based on foreign experience of implementation and some features of insurance in Russia, the concept of implementing Solvency II in Russia was published, and later regulations. A comparison of the old and new approaches to regulation has been made and a short implementation plan has been outlined. The article also discusses some of the consequences of the transition to a new concept for insurers and regulatory support for the introduction of a new concept for the market.

Keywords:

Solvency II concept; prudential regulation; financial stability, risk-based approach

Введение

Проблема финансовой устойчивости и платежеспособности всегда остро стояла как на отечественном, так и на зарубежном страховых рынках. Каждый год с рынка уходит большое количество страховых компаний, поэтому регуляторы многих стран вводят пруденциальные нормы для улучшения положения страховых компаний. Концепция Solvency II и ее планомерное введение призваны решить вышеупомянутые проблемы устойчивости и потери лицензий. Однако помимо данных возможностей концепция ЦБ РФ указывает на повышение прозрачности сектора, благодаря новой отчетности, и укреплению самих страховых компаний вследствие введения нового стандарта платежеспособности, что потенциально может привлечь дополнительные инвестиции.

Первый этап

Первым шагом на пути к введению стандарта Solvency II стало объявление Центрального банка о введении риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора (РОПР) и публикация концепции внедрения РОПР в РФ.

При этом стоит отметить введение нового для России способа предоставления отчетности в формате XBRL в 2018 году. Данный формат отчетности сочетает в себе большое количество преимуществ таких как: гибкость и скорость передачи данных, прозрачность передаваемых данных, унификация отчетности, полнота предоставляемых данных, более короткие сроки подготовки такой отчетности, автоматизированный характер составления и прочее. Однако страховые компании столкнулись с проблемой необходимости капитальных вложений в части закупки необходимого программного обеспечения и несение существенных затрат на обучение персонала и подготовку своих систем, что, впрочем, носит краткосрочный характер и по мнению многих аналитиков нивелируется возможностью привлечения дополнительных инвестиций в том числе и из-за рубежа. Можно сказать, что введение данного формата стало удобным подспорьем для инициации перехода страхового сектора Российской Федерации к концепции Solvency II.

Как уже было упомянуто первым шагом на пути к внедрению риск-ориентированного подхода стала концепция внедрения РОПР в РФ, в которой

кратко были описаны основные положения Solvency II, сопоставлены действующий и планируемый подходы к регулированию страхового сектора в части обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков и намечены основные этапы по осуществлению внедрения, которые включали качественные и количественные исследования на основе опросников Центрального банка.

Результат сопоставления представлен ниже, в Таблице 1.

Таблица 1 Сопоставление подходов

Действующий подход	Планируемый подход
<ul style="list-style-type: none"> •Резервы создаются на основе принципа наилучшей оценки или согласно Отраслевым Стандартам Бухгалтерского Учета. •Минимальный размер уставного капитала, фактический и нормативный размеры маржи платежеспособности. •Разрешенный перечень активов для инвестирования с качественными и количественными ограничениями. •Требования к квалификации, организации внутреннего аудита, актуарной деятельности и прочие требования не касающиеся управления и контроля за рисками. 	<ul style="list-style-type: none"> •Компонент 1 – Самостоятельная оценка платежеспособности через расчет минимального требования и требования к капиталу для обеспечения платежеспособности, учитывающая риски по разным направлениям бизнеса. •Компонент 2 – Собственная оценка рисков и платежеспособности, правила осмотрительного подхода в инвестировании (планомерный переход к свободному инвестированию) и иные стандартные принципы инвестирования. •Компонент 3 – Различные формы предоставления как публичных, так и конфиденциальных

<p>• Годовая и промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность и МСФО, актуарное заключение, «Отчет о составе и структуре активов», «Отчет о платежеспособности».</p>	<p>отчетностей с разными периодами предоставления.</p>
---	--

Составлено: Составлено автором.

Главным отличием двух подходов является ориентированность на учет рисков, который при этом будет происходить внутри компании, что, несомненно, приведет к дополнительным затратам, однако Центральный Банк учитывает этот фактор и предполагает планомерное внедрение компонентов в последовательности 2-1-3, что должно дать полное понимание картины риск-ориентированного подхода страховыми компаниями. В дополнение, предполагается установить так называемый “Вводный период” призванный помочь в подготовке к переходу к РОПР в части налаживания ИТ-систем и необходимого ПО, а также подготовки и обучению кадров страховых компаний.

По мнению Банка России внедрение РОПР имеет значительные преимущества для всех участников рынка от самого Центрального Банка до потребителей страховых услуг. Так можно выделить наиболее важные из них:

- Повышение финансовой устойчивости страховщиков и страхового сектора в целом.
- Большая прозрачность и полнота предоставляемых страховщиками данных.
- Потенциальное увеличение инвестиционной привлекательности сектора.
- Унификация и автоматизация бизнес-процессов

Вслед за публикацией концепции внедрения РОПР в РФ последовало проведение количественных исследований в части исследования корпоративного управления и составления экономического баланса и определения величины и структуры собственных средств, предназначенных для оценки соблюдения норм

концепции Solvency II. Результаты исследования корпоративного управления можно трактовать как положительные за исключением следующих пунктов¹:

- Оценка текущего состояния в области эффективности «четырех функций» (менее 5% соответствует концепции).
- Оценка текущего состояния в области обмена информацией (около 50% соответствует концепции).
- Оценка текущего состояния в области соответствия политик по управлению рисками (около 20% соответствует концепции).
- Оценка текущего состояния в области контроля за аутсорсингом (около 5% соответствует концепции, однако почти 40% компаний не передают никаких функций на аутсорсинг).

Касательно исследования составления экономического баланса и определения величины и структуры собственных средств, основанного на сравнении показателей, фактически представленных и целевых показателей по «Технической спецификации», можно сказать, что наблюдаются существенные отклонения бухгалтерского баланса от экономического по статьям дебиторской, кредиторской задолженностям и техническим резервам. Также стоит отметить тот факт, что 55% активов оценивается по котировкам идентичных активов, из чего можно сделать вывод о соответствии представленной информации структуре экономического баланса. В то время как около 95% обязательств оценивается методами, согласующимися с доходным подходом, что в свою очередь опосредовано преобладающей долей технических резервов в обязательствах.

Таким образом, можно сделать вывод об удовлетворительной готовности страховых компаний к столь значительным переменам, в доказательство чего выступает тот факт, что многие аспекты исследования, проведенного Центральным Банком, носят упрощенный характер в части оценки готовности риск-менеджмента.

Второй этап

¹ Источник [Электронный ресурс]:
https://www.cbr.ru/Content/Document/File/63105/press_21022019.pdf

Следующим шагом на пути к полному внедрению концепции является принятие Положения Банка России № 710-П "Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" (далее – Положение 710-п) и Указание Банка России от 3 февраля 2021 г. № 5724-У "О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности страховщиков".

К основным вопросам, рассмотренным в Положении 710-п, можно отнести: определение величины капитала страховой компании; порядок и условия инвестирования собственных средств и средств страховых резервов; методика расчета и нормативное значение отношения собственных средств страховщика и его обязательств. Помимо показателя нормативной маржи платежеспособности, вводится новый показатель, характеризующий принимаемые страховой компанией риски, при этом предполагается калибровка страхового риска. Так, будет осуществляться расчет следующих рисков: Концентрационный риск; Риск изменения кредитного спреда; Риск изменения процентных ставок; Риск изменения стоимости акций; Риск изменения валютного курса; Риск изменения цен на недвижимость; Риск изменения стоимости иных активов. Важно отметить, что положение 710-п заменяет предыдущие положения касательно финансовой устойчивости и платежеспособности, а также порядка инвестирования собственных средств и средств страховых резервов. Данные требования вступили в силу с 1 июля 2021 года, однако для страховых компаний, осуществляющих ОМС, а также страховых компаний, чьи суммы страховых премий составили 2 миллиарда рублей и менее получена отсрочка до 1 января 2022 года.

Основные трудности, с которыми столкнулись не только малые, но и крупные страховщики в рамках подготовки к исполнению Положения 710-П, касались по большей части не столько необходимости в дополнительном капитале, сколько в реструктуризации активов. Помимо структуры и размера капитала к трудностям перехода можно отнести закупку необходимого ПО, перестройку ИТ-системы и повышение квалификации сотрудников, ввиду кардинальных различий с принципами новой концепции. Страховщики, столкнувшиеся с невозможностью соответствия регуляторным требованиям, были вынуждены либо провести процедуру присоединения или вовсе продажи

бизнеса, что не всегда является для крупных и более устойчивых страховых компаний хорошим предложением, либо были вынуждены передать свои страховые портфели. По итогам 2021 года 17 страховщиков передали страховые портфели и 12 потеряли свою лицензию, несмотря на это влияние на динамику страховых премий за 2021 год оказалось незначительным поскольку большая часть из них имеет относительно малые обороты премий. Вопреки опасениям аналитиков страхового сектора по данным РА Эксперт² лишь 1 компания по итогам года не соответствует новым требованиям касательно показателя минимального соотношения собственных средств и обязательств и 2 имеют пограничное значение.

Также важным шагом к внедрению РОПР является издание Указания Банка России от 3 февраля 2021 г. N 5724-У, которое согласуется с Положением 710-п в рамках предоставления следующих отчетностей регуляторному органу:

- Отчетность по форме 0420150 "Общие сведения о страховщике"
- Отчетность по форме 0420154 "Отчет об активах и обязательствах"
- Отчетность по форме 0420156 "Отчет о платежеспособности"

В частности были отражены вопросы, в частности, связанные с учетом рейтингов рейтинговых агентств и их применение в рамках оценки активов и обязательств, сама оценка активов и обязательств, а также предоставление сведений о рисках, принятых в Положении 710-п. Несмотря на это, стоит отметить, что все указанные виды отчетностей предоставляются лишь регулятору в соответствующем порядке и не публикуются открыто, что говорит о вероятном продолжении реформирования в части требований к раскрытию информации и отчетности.

Таким образом, был рассмотрен опыт внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации на его начальных стадиях, в частности концепция РОПР, Положение 710-П и Указание

² Источник: <https://www.raexpert.ru/releases/2021/nov24>

5724-У. В Таблице 2 приведено нормативное обеспечение каждого из компонент, существующее на текущем этапе внедрения.

Таблица 2. Нормативное обеспечение внедрения Solvency II

Компонент 1	Компонент 2	Компонент 3
Количественные требования к капиталу	Качественные требования	Требования к раскрытию информации и отчетности
<p>Положение Банка России от 10 января 2020 г. № 710-П "Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности и страховщиков"</p> <p>Решение Совета директоров Банка России об уровнях кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с Положением Банка России от 10 января 2020 года № 710-П</p>	<p>Положение Банка России от 10 января 2020 г. № 710-П "Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности и страховщиков"</p>	<p>Указание Банка России от 3 февраля 2021 г. N 5724-У "О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности страховщиков"</p> <p>Информационное письмо о составлении и представлении в Банк России отчетности в соответствии с Указанием Банка России от 03.02.2021 № 5724-У</p>

Источник: составлено автором

Список литературы

1. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] – URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения 09.02.2022).

2. Официальный сайт ЗАО Медиа-Информационная Группа «Страхование сегодня» [Электронный ресурс] – URL: <https://www.insur-info.ru/press/170274/> (дата обращения 10.02.2022).

3. Официальный сайт РА Эксперт [Электронный ресурс] – URL: <https://www.raexpert.ru/releases/2021/nov24> (дата обращения 10.02.2022).