

Нуждаются ли страховщики в Solvency II?



Ришард ПУКАЛА (d-r Ryszard Pukala),
к.э.н., Директор Института экономики и управления
(г. Ярослав, Польша)

Финансовая безопасность страховых компаний – это один из основных аспектов их функционирования, а правильное управление финансовыми средствами и рисками, связанными с их деятельностью, является первостепенной задачей. Страховщики, выполняя социальную функцию, относятся к учреждениям общественного доверия. Поэтому уже многие годы проблема оптимизации действий страховых компаний в контексте управления рисками и обладаемого ими капитала лежит в поле зрения учреждений, осуществляющих надзор и регулирующих их деятельность в отечественном, а также международном масштабе.

Создание однородного страхового рынка ЕС способствовало гармонизации страховых рынков во всех странах Союза и возложило на страховщиков новые требования, касающиеся их финансовой безопасности. Изменения, связанные с развитием финансовых рынков, сосредоточением бизнеса вокруг международных финансовых групп, унификационные тенденции или развитие техник управления риском вынуждают приспосабливаться страховщиков к меняющимся внешним условиям. Работа над проектом, укрепляющим финансовую безопасность страховых компаний, осуществляющих деятельность на рынке Европейского Союза, продолжается более 30 лет. Выработанная вследствие этих действий Директива Solvency II является важнейшим регулирующим положением. Главная

цель нового регулирования – введение однородных для всех стран ЕС финансовых требований и стандартов управления риском. Срок введения в действие Solvency II уже многократно изменялся, планируемая в настоящее время дата – 1 января 2014 года. Процесс внедрения новых решений проходит очень сложно и не исключено, что срок реализаций международных требований будет в очередной раз продлен. Исследования консалтинговой фирмы Ernst & Young показывают¹, что свыше 40% европейских страховых компаний не будут готовы выполнить требования Solvency II до конца 2013 года, а 90% страховщиков успеют с подготовкой в случае отсрочки вступления в законную силу Директивы до 1 января 2015 года. Итак, появляется вопрос, нуждаются ли европейские страховщики в Solvency II?

Суть Директивы Solvency II

Любая страховая компания в связи с выполняемой деятельностью подвергается различного вида рискам, и точная их идентификация является одной из ключевых задач страховщиков. Неплатежеспособность – основной риск, при угрозе которого компания должна осуществить работу по идентификации угроз и противодействию их последствиям. Риск неплатежеспособности включает следующие риски:

- технические (связанные с технической деятельностью страховой компании);
- инвестиционные (связанные с

деятельностью по размещению резервов страховой компании);

- операционные (связанные с текущей хозяйственной деятельностью страховщиков).

Поэтому страховщик должен распоряжаться финансовыми средствами, которые могут служить защитой от вышеуказанного риска и являться источником возмещения всякого рода финансового ущерба. В этом контексте надо подчеркнуть, что страховая компания должна определить такое количество собственных средств, которое сохранит ее платежеспособность в зависимости от экспозиции на риск. Это является важным условием, вынуждающим страховщиков приспосабливаться к изменяющимся условиям финансовых рынков. Необходимость изменений обусловлена:

- развитием рынков, связанных с диверсификацией продуктов и рисками по ним, – появляются новые страховые продукты с очень сложным профилем риска, а также новые финансовые инструменты;
- концентрацией бизнеса вокруг международных финансовых групп, требующих изменений в управлении риском и капиталом;
- развитием риск-менеджмента;
- усилением унификационных тенденций в рамках Европейского Союза;
- финансовым кризисом в 2008–2009 гг.

¹European Solvency II survey, Ernst & Young, NY 2012.

Стоит подчеркнуть, что страховой сектор подвергается постоянным переменам, поэтому нуждается в механизме, регулирующем платежеспособность действующих в этой сфере субъектов. Эти функции выполняет Директива Solvency II – новый европейский регулирующий документ, который определяет стандарты оценки и управления риском для страховых компаний (аналогично Basel II). Подготовка к Solvency II началась в 2002 году, и уже базовая Директива была принята Европейским Парламентом в апреле 2009 года. Надо подчеркнуть, что в разработку нового положения были вовлечены важнейшие органы ЕС, а также органы, регулирующие национальные рынки стран – членов ЕС. Учреждения, разрабатывающие новые стандарты, представлены ниже на рисунке 1. Их широкий спектр подчеркивает важность проблематики финансовой безопасности страховых компаний в ЕС, а также оптимизацию действий, направленных на подготовку и внедрение новых решений, учитывая местные особенности.

Переход на стандарты Solvency II является переходом к экономически обоснованной и построенной на риске модели надзорного регулирования. Этот масштабный проект не только имеет цель усовершенствовать технику риск-менеджмента страховщиков, он также должен создать условия, более точно отображающие риски, осуществленные страховщиками.

Основными целями Solvency II являются:

- поддержка интересов страхователя и защита потребителя страховых услуг;
- разработка новых стандартов работы

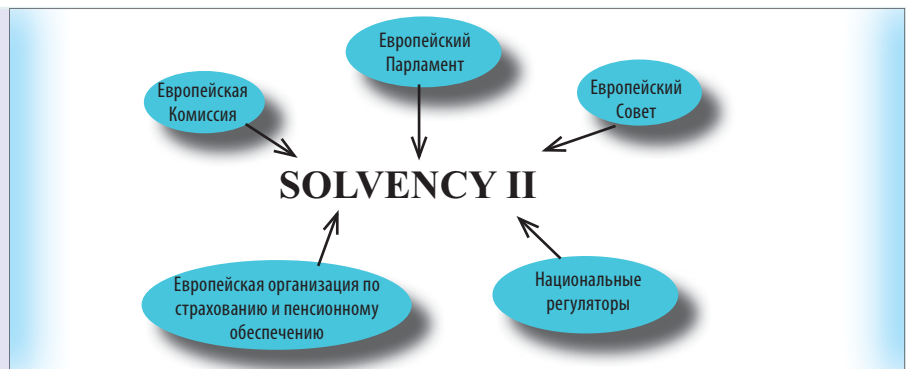


Рис. 1. Учреждения, включенные в разработку стандартов Solvency II

для страхового надзора, которые основаны на оценке рисков и не нацелены, как сейчас, исключительно на «количественные» показатели;

- расширение области риска экономических нормативов и введение в страховые компании системы риск-менеджмента и управления рисками;

- создание «единого правового поля» на страховом рынке Европейского экономического сообщества;

- обеспечение «прозрачности» основных страховых рисков;

- приведение страхового рынка в соответствие с новыми международными работами, например, в области отчетности по МСФО.

Директива включает в себя следующие группы требований (рисунок 2).

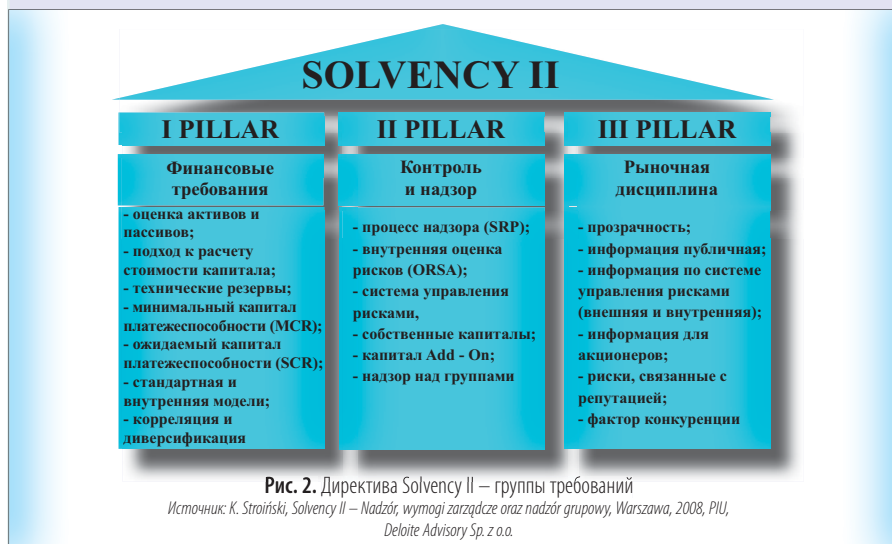
Необходимо отметить, что внедрение директивы приведет к изменению механизмов управления страховыми компаниями. Все ключевые для страховщика системы управления взаимно дополняются и стандартизируются.

Выполнение задач во всех трех группах требований приведет к значительным

изменениям в количественных и качественных областях, таких как: актуарий, контроллинг, бухгалтерия, системы ИТ, финансовая отчетность. С этим будет также связана необходимость осуществить структурные и организационные изменения в компаниях, что, на мой взгляд, станет одним из наиболее сложных элементов реализации международных стандартов Директивы.

Роль регулятора в Директиве Solvency II

Изменение модели оценки платежеспособности и управления риском в страховом секторе будет выходить за рамки традиционных методов и инструментов анализа, так как новый подход требует от страховых компаний сосредоточенности на более современных методах анализа риска и оценки капитала, не связанных с областью оценки риска. Использование внутренних моделей для оценки риска и капитала потребует от страховых компаний использования повышенных аналитических ресурсов. Создание и применение на практике современных, количественных математических и статистических моделей в области оценки и управления страховым риском на сегодняшний день – это стандартная деятельность страховых компаний. Этот опыт с успехом можно использовать для создания новых внутренних современных моделей эстимации видов риска. Процесс создания и применения инструментов, отслеживающих уровень финансовой безопасности страховых компаний, несмотря на то, что Solvency II начнет действовать лишь в 2014 году, уже теперь влияет на деятельность страховщиков. Директива вводит новые требования, касающиеся вида и качества данных, а также отчетности управленческой информации о стратегии, результатах, риске и структуре фирмы. Это возлагает на



страховщиков новые обязанности, которые по мере имплементирования Директивы будут расширяться. Надо отметить, что регулятор сможет также иметь дополнительное влияние на стратегические деловые решения, поскольку надо в них учитывать утвержденные органами финансового надзора алгоритмы оценки риска. Это означает, что решения о выходе на новый рынок, слиянии или разделении фирмы, инвестиционной и перестраховочной программе или способах продажи услуг принимать будет правительственный регулятор, утверждая или не допуская к применению внутренние модели риска компании. Сфера воздействия регулятора на деятельность страховой компании, таким образом, станет очень широкой (рисунок 3).

Укрепление роли регулятора усовершенствует процесс надзора за финансовой безопасностью действующих на рынке страховых компаний. Стоит подчеркнуть, что безопасность и достоверность действующих на рынке страховых субъектов, а также учреждений, создающих и осуществляющих надзор за рынком, имеет ключевое значение для безопасности клиентов, а вместе с этим, всего финансового сектора.

Заключение

Новые решения, содержащиеся в директиве Solvency II, заключаются в анализе риска страховой компании для перспективы оптимального использования капитала. Они



Рис. 3. Задачи регулятора

Источник: K. Stroński, Solvency II – Nadzór, wymogi zarządcze oraz nadzór grupowy, Warszawa, 2008, PIU, Deloitte Advisory Sp. z o.o.

вводят мониторинг риска, который ранее не оценивался, что обозначает введение новых качественных ценностей для действующих на рынке страховщиков.

Внедрение новой Директивы признается ключевым действием для повышения конкурентоспособности и финансовой безопасности страховщиков на страховых рынках Европейского Союза.

Оно также положительно скажется на страховых компаниях, действующих на территории однородного страхового рынка ЕС, поскольку способствует оптимизации их деятельности на основании однородных стандартов. С другой стороны, требования

Директивы к финансовой безопасности станут гарантией для страхователей и обеспечат их уверенность в выполнении страховщиками финансовых обязательств по заключенным страховым договорам. Однако нельзя забывать о том, что процесс внедрения новых решений является очень сложным и трудоемким. Он требует от всех участников тесного взаимодействия, что будет способствовать повышению финансовой безопасности всего страхового сектора. Следовательно, Директива Solvency II необходима для дальнейшего развития страховых и финансовых рынков.



www.BLAGOCARD.com
+38 044 364 37 04

**ОДНА КАРТА - СКИДКИ
В БОЛЕЕ 760 ЗАВЕДЕНИЯХ КИЕВА!**