

ЮХИМЕНКО ВЛАДИМИР НИКОЛАЕВИЧ
*аспирант кафедры страхования,
риск-менеджмента и банковского дела
Киевский национальный университет им. Т.Г. Шевченко
г. Киев, Украина*

ПЕРСПЕКТИВЫ ВНЕДРЕНИЯ SOLVENCY II В УКРАИНЕ

Украина, на сегодняшний день, в своем развитии следует по пути европейской интеграции и активно отстаивает эту позицию на мировой арене. На данном этапе развития Украина переживает достаточно сложные времена. В то же время, ближайшей перспективой для Украины является вступление в ЕС. В связи с этим, возникает определенное несоответствие требованиям украинского и европейского законодательства. Поэтому для «гладкого» перехода, необходимо вводить и выполнять европейские требования. В страховании эти требования касаются платежеспособности страховых организаций – т.н. Solvency II. Solvency II - это программа, основанная на директивах ЕС и Европарламента, направленная на внедрение новых требований к платежеспособности страховщиков.

Сущность данного документа заключается в том, что требования к платежеспособности, которые существуют сегодня в ЕС, не будут применяться как единые нормативы для страховщика. Эти требования предъявляются регулятором, только как минимальные. Страховые компании должны самостоятельно оценивать свои риски (с помощью внешних актуариев, аудиторов), а затем устанавливать более высокие нормативы [1, с.65]. То есть платежеспособность будет контролироваться на основе методики, которая самостоятельно разработана страховщиком. Регулятор будет оценивать адекватность этой методики. Таким образом, данная программа нацелена на предоставление большей свободы

страховщикам, что должно привести к повышению качества предоставления услуг клиентам.

Основными целями Solvency II являются:

- Улучшенная защита прав потребителей.
- Модернизированный надзор: процесс надзора сфокусирован на оценке профиля риска страховщика и качества его риск-менеджмента.
- Повышение международной конкурентоспособности страховщиков.

Solvency II, является продолжением предыдущей Директивы Solvency I, и выделяет три уровня требований к страховщикам. Первый уровень вводит два требования к капиталу: требование о платежеспособности (ТПС) и требование минимального капитала (ТМК) (Рис. 1).

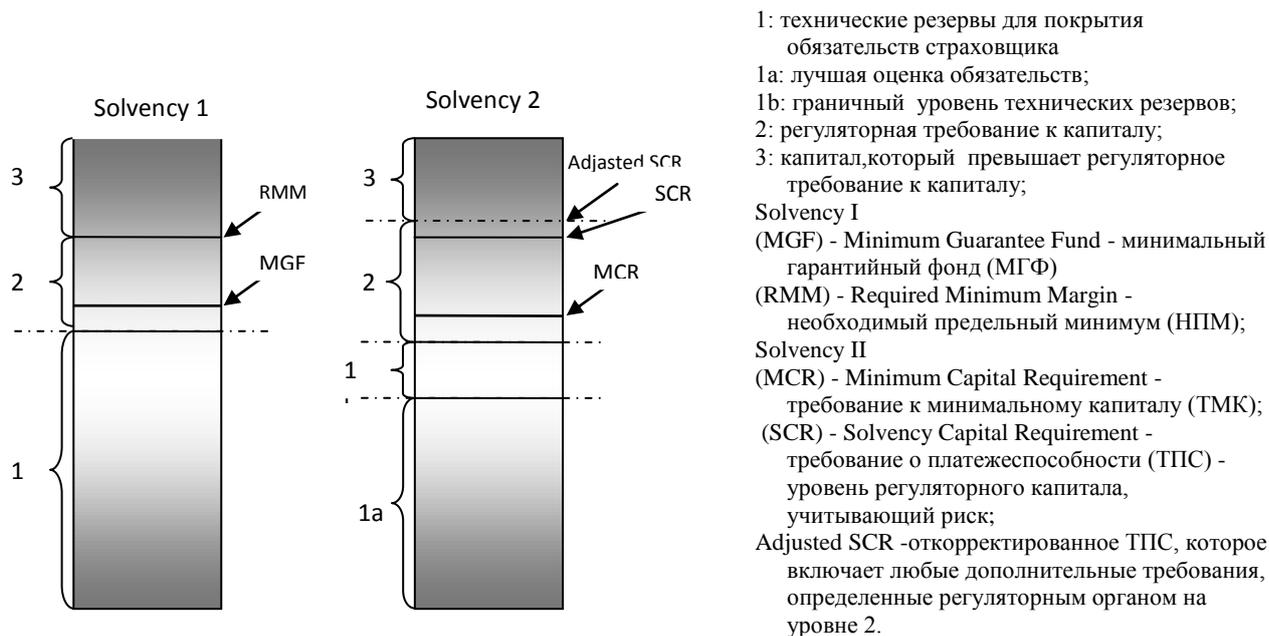


Рис. 1. Требования директив о платежеспособности (I) и (II)*

* Источник: составлено на основании [2]

ТПС - это уровень капитала, который позволяет компании покрывать большие непредвиденные убытки. Это требование к оценке капитала с учетом рисков, которое обеспечивает контроль кредитоспособности. Именно этот показатель будет рассчитываться либо с использованием

стандартного подхода, или внутренними моделями, которые должны получить согласование регулятора. ТПС не может быть ниже ТМК, в противном случае в работу должен включаться регулятор. Страховщик, не выполняющий ТМК и не может восстановить его уровень до необходимого, вынужден приостановить осуществление новых операций.

Уровень 1 также согласовывает расчеты технических резервов. Технические резервы должны рассчитываться страховщиками для возможности выполнения ими своих обязательств перед владельцами полисов и бенефициарами с учетом затрат. Оценка технических резервов будет проводиться на основе информации, предоставленной финансовыми рынками, и открытых данных о страховых технических рисках.

Уровень 2 требует, чтобы страховщики имели взвешенные и эффективные стратегии оценки рисков, которым они подвергаются, и оценки капитала для покрытия этих рисков. Страховые организации будут самостоятельно проводить годовую оценку их систем управления рисками. Такая самооценка проверяется регулятором. Если, по мнению этих органов, компания должна иметь больше капитала или капитал высшего качества, требование платежеспособности увеличиваться для получения скорректированной ТПС (см. Рис. 1 выше). Если обнаруженная проблема коснется ненадлежащего управления рисками, компании может быть предложено не увеличивать капитал, а улучшить такое управление.

Уровень 3 требует раскрывать информацию о достаточности капитала страховых компаний участникам рынка, таким как владельцы ценных бумаг, владельцы долговых обязательств, перестраховщики и коммерческие владельцы страховых полисов. Информация, подлежащая раскрытию, может быть разделена на три категории:

- Категория 1 - показатели финансового состояния и деятельности, включая отчеты компании о доходах, балансе и денежных потоках.
- Категория 2 - информация о профиле риска, включая уровень риска и диверсификации портфеля.

- Категория 3 - касается неопределенности информации категорий 1 и 2, включая анализ чувствительности к величине параметра и сравнения результатов с предыдущими расчетами.

Внедрение Solvency II будет иметь серьезные последствия для страховщиков не только в Украине, но и странах ЕС. Эта директива требует создания и укрепления основных функций страховых организаций, включая актуарную, управление рисками, внутренний аудит, внутренний контроль и дисциплину соблюдения законодательства. Также она будет иметь важные последствия для развития информационных систем для поддержки моделирования потребностей капитала с учетом рисков, как того требует уровень 1; оценки рыночных рисков, кредитных рисков, рисков связанных со страхованием жизни, здоровья, а также со страхованием, не связанным со страхованием жизни, как того требует уровень 2, и требований к отчетности, которые предусматриваются уровнем 3. В конце концов, Solvency II потребует развития актуарного моделирования.

По моему мнению, введение Solvency II в Украине требует решения многих проблем:

- неадекватный размер уставного фонда;
- проведение неэффективного риск-менеджмента;
- «недоуправление» активами и пассивами;
- раскрытия публичной информации и раскрытия информации контролирующему органу является недоработанной;
- проблемы кадров (недостаточно андеррайтеров, актуариев);
- проблемы ликвидности страховщика.

Внедрение имеет несколько важных положительных моментов, которые приведут к улучшению ситуации на украинском страховом рынке. Для страховщиков это даст возможность:

1. управлять ликвидностью в сторону увеличения, так как ликвидность является индикатором платежеспособности и будет влиять непосредственно на уровень и скорость выплат. Рычаги управления ликвидностью:

- управление ценой страхового продукта;
- уменьшение расходов страховщика;
- формирование сбалансированного портфеля, то есть недопущение скопления однотипных убыточных рисков;
- эффективная диверсификация размещения резервов;

2. повысить доверие к страхованию среди населения, что приведет к увеличению поступлений от основной операционной деятельности;

3. постепенный рост доли страхования на рынке финансовых услуг (по сравнению с банковскими учреждениями), что опять же приведет к расширению деятельности страховщиков и привлечения большего количества финансовых ресурсов.

Итак, Solvency II - это не только директива, правила и ограничения. Эта программа нацелена внедрить качественно новые элементы в деятельности страховщика. И именно в условиях финансового кризиса использование новых требований позволит участникам страхового рынка сделать свою деятельность более безопасной и выгодной.

Литература:

1. Sharma P, Prudential Supervision of Insurance Undertakings, Conference of Insurance Supervisory Services of The Member States of the European Union, December 2002.
2. Директива 2009/138/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 25 листопада 2009 року про початок і ведення діяльності у сфері страхування і перестраховування (Solvency II) // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://nfp.gov.ua/content/direktivi-es.html>
3. <http://www.fca.org.uk/> - сайт Financial conduct authority