

Рисковая модель оценки
достаточности капитала
(платежеспособности)
страховщика в принципах и
рекомендациях Международной
ассоциации страховых надзоров

ОСНОВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ:

- The IAIS "Principles for conduct of insurance business" (January 1999)
- The IAIS "Principles on capital adequacy and solvency" (January 2002)
- The IAIS "Insurance core principles and methodology" (January 2003)
- The IAIS "Solvency control levels guidance paper" (October 2003)
- The IAIS "Stress-testing by insurers guidance paper" (October 2003)
- The IAIS "Common structure for the assessment of insurer solvency" (February 2007)
- The IAIS "Standard on the structure of regulatory capital requirements" (October 2008)
- The IAIS "Standard on enterprise risk management for capital adequacy and solvency purposes" (October 2008)
- The IAIS "Standard on the use of internal models for regulatory capital purposes" (October 2008)

- В соответствии с «основными принципами и методологией страхования» характер страховой деятельности представляет собой *покрытие рисков, возникающих в экономике, в финансовых и иных корпорациях и у граждан.*
- Отдельно от прямых производственных рисков, у страховщиков возникают риски в отношении обязательств (**технические риски**), которые относятся к актуарным и статистическим расчетам. В отношении активов баланса страховщики подвергаются **рыночным, кредитным рискам и рискам ликвидности**, связанных с осуществлением ими инвестиционной и финансовой деятельности, а также **рискам из-за несоответствия активов и обязательств.**

Основная задача органов страхового надзора:

- Обеспечение эффективного надзора за страховыми организациями в целях защиты бизнеса и индивидуальных держателей полисов и поддержания стабильности финансового и страхового рынков.

Основные принципы страхования

Пруденциальные требования

- принципы, задачей которых является обеспечение возможности страховщика выполнить свои обязательства так как они определены при всех реально предвидимых обстоятельствах.
- I.** *Орган страхового надзора (ОСН) должен требовать от страховщиков осознания всего спектра рисков с которыми они имеют дело, а также необходимости их оценки и эффективности управления.*
- II.** *ОСН должен требовать от страховщиков оценки и управление теми рисками, которые они принимают на себя, в частности при перестраховании, и использовали весь инструментарий, позволяющий устанавливать адекватный уровень премий.*
- III.** *ОСН должен требовать, чтобы страховщики соблюдали нормы по формированию необходимых технических резервов и другие обязательства, а также имели соответствующие договоренности в области перестраховочного покрытия. ОСН должен иметь полномочия и возможность оценивать адекватность технических резервов и требовать их увеличения в случае необходимости.*

Основные принципы страхования

Пруденциальные требования

- IV.** ОСН должен требовать, чтобы страховщики соблюдали правила инвестиционной деятельности. Эти правила включают в себя требования к инвестиционной политике, видам активов, оценке, диверсификации, соответствию активов и обязательств и к управлению рисками.
- V.** ОСН должен требовать, чтобы страховщики соблюдали правила использования производных инструментов и подобных им обязательств. Эти правила относятся к ограничениям в их использовании и к требованиям по раскрытию информации, а также к внутреннему контролю и мониторингу соответствующих позиций.
- VI.** ОСН должен требовать, чтобы страховщики соблюдали **предписанный режим платежеспособности**. Этот режим включает **требования к достаточности капитала** и содержит **требования в отношении приемлемых форм капитала**, что позволяет страховщику справляться со значительными непредвиденными убытками.

Принципы достаточности капитала и оценки платежеспособности

- i.** Страховые резервы (technical provisions) должны быть достаточными, надежными, объективно оцененными и существовать в форме, допускающей их сравнение с резервами других страховщиков.
- ii.** Достаточные резервы должны формироваться для исполнения всех прочих обязательств, в случае если они не включаются в страховые технические резервы.
- iii.** Активы страховой организации должны быть в достаточной степени ликвидными, объективно оцененными и соответствовать иным установленным ОСН требованиям.
- iv.** Принцип «**сопоставления**» - активы должны корреспондировать с обязательствами, принятыми на себя страховой организации.

Принципы достаточности капитала и оценки платежеспособности

- v. Требования к достаточности капитала должны предусматривать покрытие убытков, которые могут возникнуть в силу технических и иных рисков.
- vi. Принцип «чувствительности режима платежеспособности к риску»
- vii. Принцип установления «контрольного уровня платежеспособности»
- viii. Принцип установления «минимального уровня платежеспособности»
- ix. Установление соответствующей «формы капитала» (видов активов) страховой организации в соответствии с режимом достаточности капитала и платежеспособности
- x. Установление соответствующей системы управления рисками (Risk management system)
- xi. Перестрахование или передача риска должны рассматриваться с точки зрения их эффективности, а также надежности партнеров
- xii. Принцип должного раскрытия информации. (в.т.ч. количественной и качественной информации о подверженности страховщика различным рискам)
- xiii. Осуществление ОСН оценки уровня платежеспособности страховой организации
- xiv. Принцип избегания двойной оценки капитала при осуществлении надзора за деятельностью страховых групп.

Контрольные и минимальные уровни платежеспособности

- **Обстоятельства, принимаемые во внимание при установлении контрольного уровня платежеспособности (вопросы покрытия риска и особенности юрисдикции):**
 - Качественный состав капитала
 - Чувствительность требований по платежеспособности к рискам (определяется путем проведения стресс-тестирования)
 - Минимальный уровень платежеспособности
 - Риски, не покрытые по условиям платежеспособности (операционный риск, риск ликвидности)
 - Смешение основного вида деятельности с инвестиционной деятельностью
 - Уровень безопасности в общем смысле (величина покрытия риска за счет технических резервов и регулирование инвестиционной деятельности)
 - Полномочия надзора в рамках отдельной юрисдикции
 - Гибкость подхода ОСН
 - Экономическая обоснованность актуарных и бухгалтерских стандартов
 - Правила лицензирования
 - Правовой статус страхователей
 - Пределы предварительных условий для осуществления страхового надзора

Контрольные и минимальные уровни платежеспособности

- **Прочие обстоятельства, принимаемые во внимание:**
 - Общий уровень капитализации в секторе
 - Преобразования внутри отрасли
 - Конкуренция
 - Экономическая ситуация в юрисдикции (инфляция, процентные ставки и.т. п.)
 - Развитие рынков капитала в юрисдикции
 - Управление рисками в юрисдикции
- **При установлении контрольного уровня а отношении конкретной организации, учитываются также:**
 - Качество системы управления и внутреннего контроля
 - Рейтинг внешних рейтинговых агентств
 - Собственные внутрицелевые уровни страховщиков
 - **Наличие гарантийного фонда не следует учитывать при определении контрольного уровня платежеспособности.**

Действия ОСН при снижении уровня платежеспособности ниже контрольного

- **Меры, адресованные на решение проблемы недостаточности капитала**
 - Необходимость дополнительной капитализации
 - Составление бизнес-планов по восстановлению уровня
 - Ограничение приобретения ценных бумаг
 - Ограничения по выплате дивидендов
- **Штрафные меры**
 - Отказ, отложение решения или выдвигание условий в связи с новыми заявками, требующими утверждения ОСН
- **Меры, направленные на защиту страхователей:**
 - Ограничение действия лицензии
 - Ограничение по сбору премии
 - Ограничения на осуществление определенных видов страхования или инвестирования, ограничение перестраховочной деятельности
- **Меры, направленные на усиление возможностей надзора:**
 - Дополнительные требования к аудиторам
 - Требования о проведении стресс-тестирования и анализа сценариев
 - Требования к актуариям о модификации актуарных допущений
 - Строгое применение экономически обоснованных пределов и ограничений

Общая рискованная модель оценки платежеспособности страховщика

