

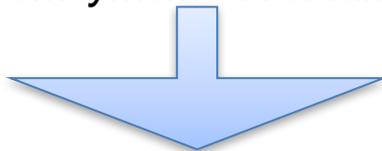
**Управление рисками в страховой
компании.
Стратегические аспекты.**

Москва, 30.06.2011



Основные тенденции российского страхового рынка

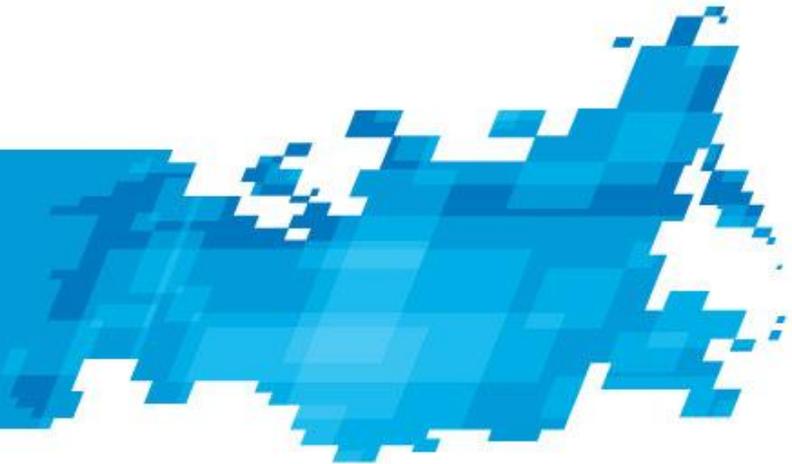
- *Усиление конкуренции в отрасли и, как следствие, тенденция к консолидации страхового рынка и сокращению количества страховых компаний*
- *Все более ответственный подход страхователей к выбору страховщика и перераспределение спроса на страхование в пользу более надежных страховщиков.*
- *Операционная неэффективность и один из наиболее высоких в мире показатель расходов на ведение дел*
- *Повышение рисков российских страховщиков от введения новых обязательных видов страхования (ОПО):*
 - *Риски управления активами (ликвидность, рентабельность, диверсификация, надежность и возвратность инвестиций)*
 - *Операционные риски при отсутствии статистики (убыточность, тарифы)*



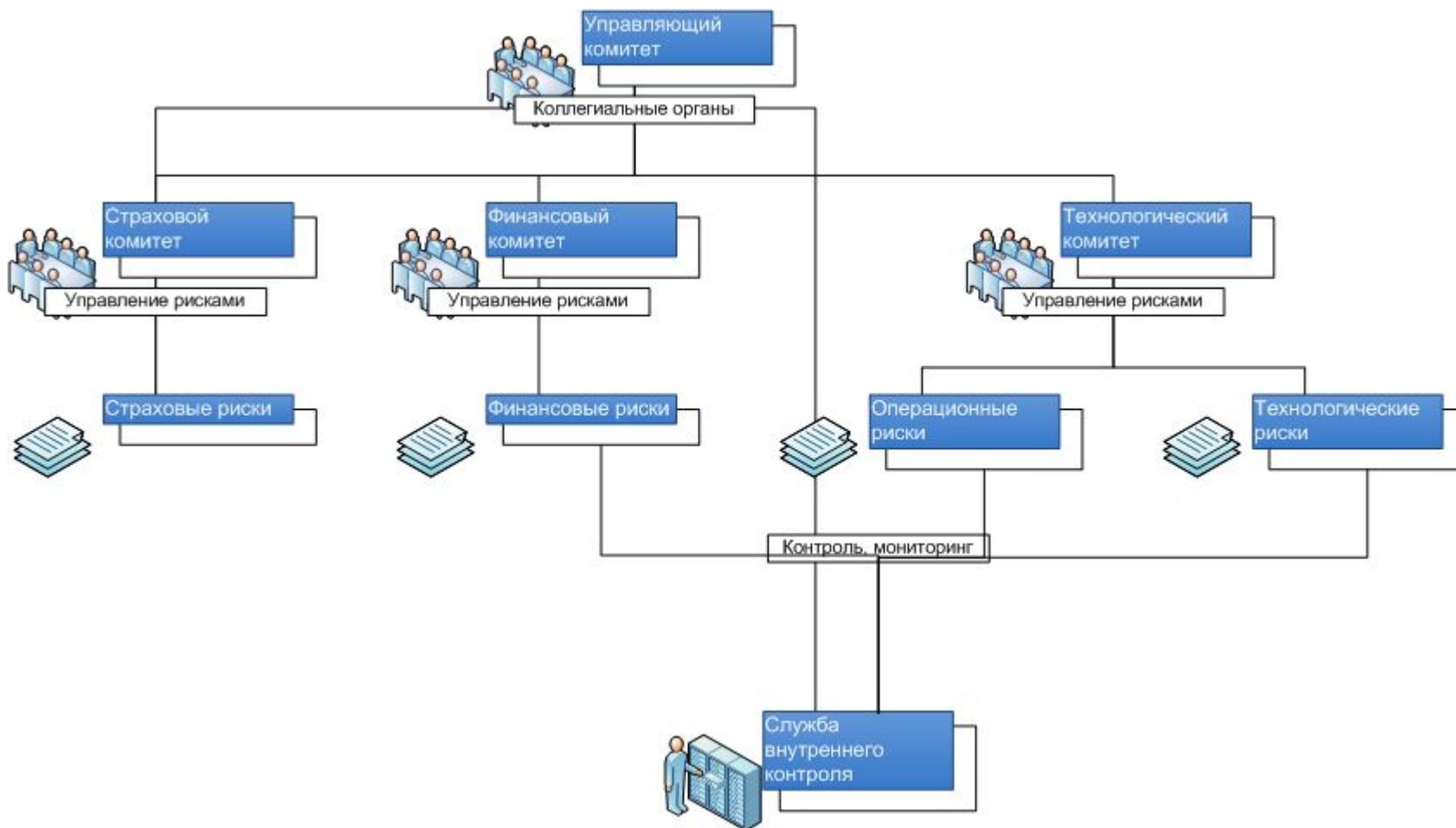
Страховщикам необходимо постоянно совершенствовать систему управления рисками для повышения собственной эффективности и надежности



2. Управление рисками ЗАО «СК «ТРАНСНЕФТЬ»



Система корпоративного риск-менеджмента ЗАО «СК «ТРАНСНЕФТЬ»





Оценка профиля рисков Компании

Страховые и перестраховочные риски

- Для страховой компании наиболее приоритетным является страховой риск. Под страховым риском понимается вероятность наступления страхового события, а также невозможность дать надежную оценку последствий наступления такого события. По своей природе страховой риск является случайным, и поэтому непредсказуем.
- Компания разработала собственную стратегию по диверсификации портфеля по видам страховых рисков и внутри них таким образом, чтобы обеспечить совокупность однородных договоров страхования, достаточную для равномерного распределения страхового риска во времени и не допустить превышения среднестатистических показателей.
- Для оценки и прогнозирования риска в отношении портфеля договоров страхования применяется теория вероятности, статистические методы прогнозирования и многоуровневая система андеррайтинга.
- Компания проводит консервативную политику в отношении страховых и перестраховочных рисков.



Оценка профиля рисков Компании (продолжение)

Финансовые риски

- Определены виды рисков, связанных с осуществлением инвестиционной деятельности, которыми управляет Компания. В Инвестиционной политике определен перечень рисков, подлежащих контролю и управлению со стороны менеджмента, установлен порядок расчета и оценки этих рисков, введены лимиты на величину рисков, которые может принимать на себя Компания. Основными рисками, которые лимитированы и контролируются менеджментом, являются кредитный, рыночный (процентный), и валютный.
- В настоящий момент Компания не осуществляет вложений в акции. В перспективе вложения в акции, являющиеся активом с высоким уровнем рыночного риска, будут осуществляться в соответствии с принятой Инвестиционной политикой, которая ограничивает риски и потенциальные потери от вложения в такие инструменты.
- На сегодняшний день мы оцениваем проводимую инвестиционную политику как весьма консервативную. Целевым показателем внедрения новой инвестиционной политики является приведения её к консервативному уровню.

Технологические и операционные риски

- В настоящее время недостаточное совершенство технологических и IT-систем позволяют считать политику в данной области умеренно консервативной. Целевым показателем является приведение системы работы с технологическими и операционными рисками к консервативной.



Оповещение руководства Компании о рисках

Заседания профильных комитетов (страхового, финансового и технологического) проводятся еженедельно. Те риски, которые находятся на стыке компетенций профильных комитетов выносятся для принятия комплексного решения в повестку Управленческого Комитета, заседание которого, также, проходит раз в неделю. Те вопросы, которые требуют внимания акционера, доводятся Генеральным директором Компании до Вице-президента ОАО «АК «Транснефть».

Успешность проводимой программы риск-менеджмента

Показателями успешной политики в области риск-менеджмента являются:

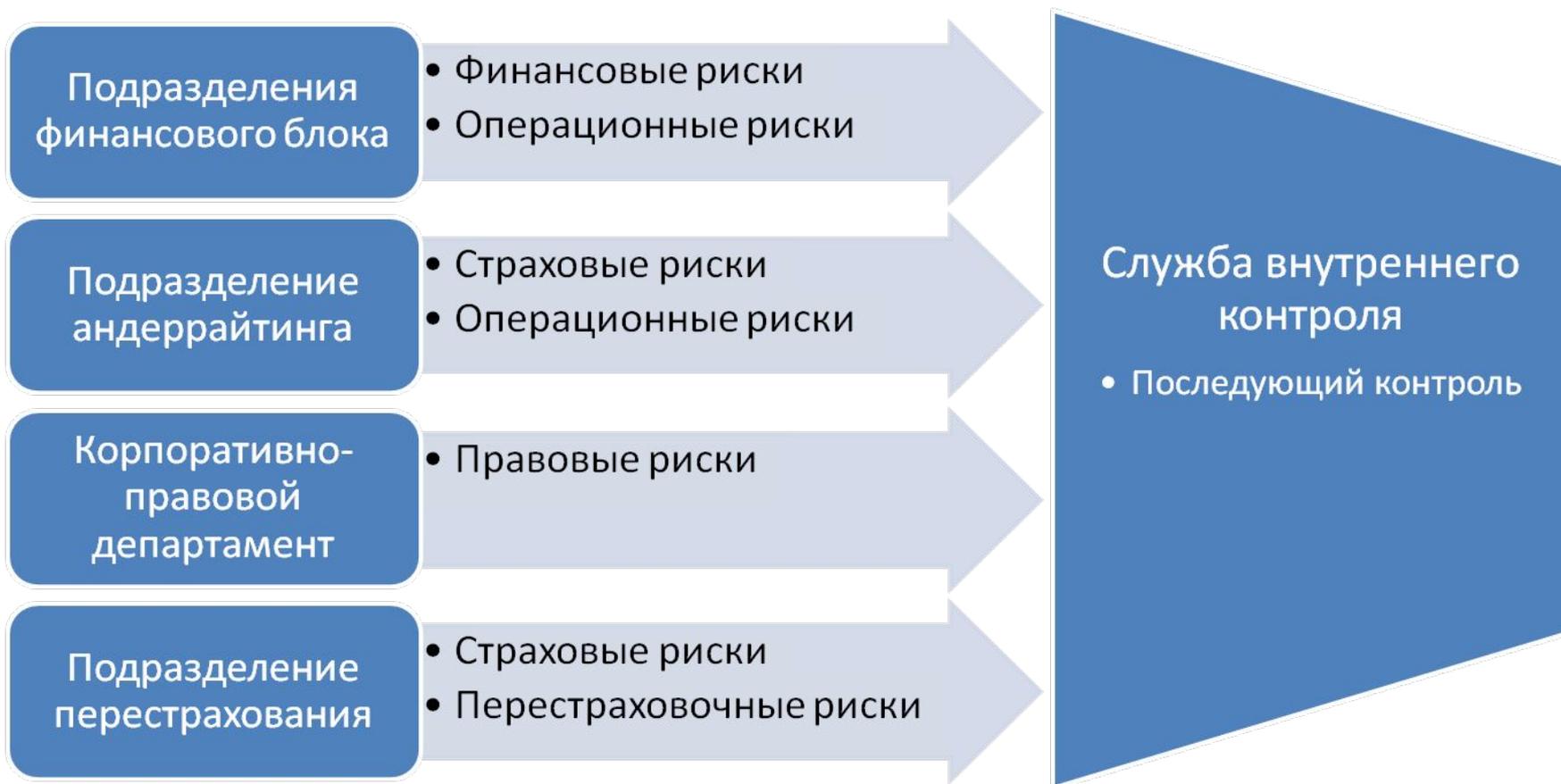
- прибыль Компании не ниже запланированной;*
- своевременность и полнота оплачиваемых убытков;*
- соблюдение требований ФССН.*

Все эти показатели в 2009-2010 годах были выполнены.

Тем не менее, в связи с выходом Компании на свободный рынок, ЗАО «СК «Транснефть» усовершенствует системы риск-менеджмента, приводя их к принятым на рынке стандартам.



Система риск-менеджмента ЗАО «СК «ТРАНСНЕФТЬ»





Контроль рисков. Диверсификация рисков.

Страховые риски

- Вопросами оптимизации страховых рисков занимается подразделение андеррайтинга и методологии, а также служба внутреннего контроля. В Компании приняты типовые программы страхования и риски, которые выходят за рамки этих программ в обязательном порядке рассматриваются Управлением андеррайтинга и методологии, а если не достаточно полномочий для принятия решения, Страховым комитетом.

Перестраховочные риски

- Важным направлением в управлении страховым риском является перестрахование.
- Договоры перестрахования заключаются на основе пропорционального, а также на базе эксцедента убыточности.
- Пропорциональное перестрахования имеет целью снижение в абсолютном выражении возможных убытков Компании.
- Пропорциональное перестрахование проводится таким образом, чтобы на собственном удержании Компании оставался риск, не превышающий 10% номинального размера уставного капитала Компании.
- Перестрахование на базе эксцедента убыточности имеет целью предотвратить возникновение чрезвычайных и катастрофических убытков Компании.
- При перестраховании на базе эксцедента убыточности Компания оставляет на собственном удержании риск, соответствующий среднестатистическому показателю убыточности для данного вида страхования (риска), а ответственность в отношении оставшейся части убытков передается



Контроль рисков. Диверсификация рисков (продолжение).

Финансовые риски (кредитный, процентный, рыночный, валютный)

- Контроль кредитного риска заключается в выборе инструментов с высоким кредитным рейтингом. Основным критерием выбора эмитентов и банков для размещения средств Компании является результаты анализа их финансовой отчетности и наличие российского (Эксперт РА) или международного (S&P, Fitch или Moody's) кредитного рейтинга.
- международный кредитный рейтинг ниже чем BB-/Ba3/BB-соответственно.

Операционные и технологические риски

- Операционный и технологический риски управляются административно посредством оперативной работы Технологического комитета.

Оценка качества операционных процессов и управления рисками

□ *Внутренний контроль в Компании осуществляется:*

- *органами управления Компании в соответствии с компетенцией, определенной Уставом;*
- *комитетами, функционирование которых необходимо для коллегиального решения вопросов, связанных с проведением Компанией операций, создаваемыми в соответствии с Уставом и действующими на основании положений о них;*
- *структурными подразделениями Компании и сотрудниками всех уровней, в соответствии с локальными нормативными актами, регламентирующими распределение полномочий между структурными подразделениями и работниками и их взаимодействие.*

□ *Внутренний контроль в Компании основан на концепции риск-ориентированного контроля, которая предусматривает выявление рисков в бизнес-процессах, их анализ, разработку процедур контроля по снижению негативного воздействия рисков до приемлемого для Компании уровня.*