

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего профессионального образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**Корищенко К.Н., Шокин В.О., Ирматова Э.А.,
Михайлова Н.Н.**

**Глобальная экономика и страховой рынок
Российской Федерации как объект
государственного регулирования**

Москва 2017

Корищенко К.Н. заведующий межкафедральной лабораторией финансово-экономических исследований факультета финансов и банковского дела Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Шокин В.О. старший научный сотрудник межкафедральной лаборатории финансово-экономических исследований факультета финансов и банковского дела Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Ирматова Э.А. младший научный сотрудник межкафедральной лаборатории финансово-экономических исследований факультета финансов и банковского дела Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Михайлова Н.Н. научный сотрудник межкафедральной лаборатории финансово-экономических исследований факультета финансов и банковского дела Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Данная работа подготовлена на основе материалов научно-исследовательской работы, выполненной в соответствии с Государственным заданием РАНХиГС при Президенте Российской Федерации на 2016 год.

СОДЕРЖАНИЕ

1	Перечень объектов целевой группы для исследования	6
2	Примеры организации государственного страхового надзора в целевой группе	7
2.1	Общие подходы к государственному регулированию страхового рынка в экономически развитых странах ОЭСР (на примере США, Японии и Евросоюза).....	7
2.1.1	Надзор и регулирование рынка.....	8
2.1.2	Законодательные основы регулирования	9
2.1.3	Регулирование прямого страхования и перестрахования	10
2.1.4	Регулирование деятельности страховых посредников.....	11
2.1.5	Лицензирование	12
2.1.6	Права Регулятора.....	12
2.1.7	Условия и требования платежеспособности страховщиков	14
2.1.8	Общие требования к составу и расчету технических резервов	16
2.1.9	Инвестиционная деятельность страховщиков.....	17
2.2	Регулирование страховых организаций в США	19
2.2.1	Общие положения	19
2.2.2	Ключевые подходы к регулированию отрасли.....	22
2.3	Регулирование страховых организаций в Японии.....	27
2.3.1	Общие положения	27
2.3.2	Ключевые подходы к регулированию отрасли.....	28
2.4	Регулирование страховых организаций в Евросоюзе.....	31
2.4.1	Общие положения	31
2.4.2	Ключевые подходы к регулированию отрасли.....	32
2.5	Подходы к государственному регулированию страхового рынка в развивающихся экономиках.....	34
2.5.1	Общие положения	34
2.5.2	Ключевые подходы к регулированию отрасли.....	35
3	Примеры лучшей практики в целевой группе.....	39
4	Факторы успеха государственного страхового надзора в целевой группе. Сравнительный анализ национальных подходов к регулированию страховой отрасли	41
5	Направления совершенствования государственного регулирования страхового рынка в РФ	55
5.1	Общие положения	55
5.2	Стратегическое развитие страхования в РФ	67
5.2.1	Развитие государственного контроля и надзора	68
5.2.2	Развитие внутреннего контроля	70
5.2.3	Развитие перестрахования.....	71
5.2.4	Развитие отчетности.....	71
5.2.5	Развитие российского рынка как участника международного рынка	71
5.3	Рекомендации по развитию государственного регулирования страхования в РФ.....	73
	СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	75

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

перестрахование – система экономических отношений, в соответствии с которой страховщик, принимая на страхование риски, часть ответственности по ним передает другим страховщикам в целях выравнивания процесса раскладки ущерба и сохранности необходимой финансовой устойчивости страховых операций;

регулятор – орган, обеспечивающий надзор за рынком страхования;

страховая защита – совокупность перераспределения отношений по поводу преодоления и возмещения ущерба, наносимого конкретным объектам общественного производства (страховая защита с/х производства, жизни, здоровья, доходов населения);

страховщик – организация, проводящая страхование и принимающая на себя обязательства возместить ущерб или выплатить страховую сумму страхователю или другим лицам, участвующим в страховании;

страхователь – физическое или юридическое лицо, уплачивающее страховые взносы и вступающее в конкретные страховые отношения со страховщиком. Страхователь имеет право по закону (обязательное страхование) или договору (добровольное страхование) получить при наступлении страхового случая возмещение (страховую сумму), а также обеспечить его получение другим лицом (в страховании ответственности и личном страховании);

страховой случай – фактически происшедшие события, в связи с последствиями которого может быть выплачено страховое возмещение или страховая сумма. В имущественном страховании – это стихийные бедствия, пожары, аварии и т.п.; в личном страховании – дожитие до обусловленного срока или события, наступившего несчастного случая и т.п.

ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

БРИКС	группа из пяти стран: Бразилия, Россия, Индия, Китай, Южно-Африканская Республика
ВТО	Всемирная торговая организация
ГСН	государственный страховой надзор
КН	кредитные ноты
КСН	Компания специального назначения
МАСН	Международная ассоциация органов страхового надзора (IAIS)
ОПС	Основные принципы страхования
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
СОРП	собственная оценка рисков и платежеспособности
СРО	саморегулируемая организация
СЦБ	страховые ценные бумаги
УАП	управление активами и пассивами
ЦБФА	ценные бумаги, обеспеченные активами
BaFin	Федеральный финансовый надзорный орган в Германии
CAR	Capital Adequacy Ratio (капитал, взвешенный с учетом риска)
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles – национальные стандарты бухгалтерского учёта, применяемые в каждой стране, в соответствии с национальным законодательством
IAS	International Accounting Standards, международные стандарты финансовой отчётности
MSR	минимальный размер собственного капитала
NAIC	National Association of Insurance Commissioners (Национальная Ассоциация страховых комиссаров в США)
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment (оценка собственных рисков и платёжеспособности)
SCR	собственный капитал, обеспечивающий платёжеспособность
VAG	Versicherungsaufsichtsgesetz (Закон Германии от 1983 г. «О государственном страховом надзоре»)

1 Перечень объектов целевой группы для исследования

Регулирование страховой деятельности со стороны государства в той или иной форме и степени реализовано во всех странах мира. Существующие модели универсальны в части ключевых параметров и одновременно различаются деталями, свойственным национальным системам регулирования. К настоящему времени, экономически развитыми странами накоплен богатый опыт государственного регулирования страхового рынка. В целях эффективного развития страхового рынка РФ, целесообразно рассмотреть зарубежный опыт госрегулирования, проанализировать используемые для защиты и развития страхового рынка инструменты.

В целях настоящего исследования, целесообразно рассматривать не все принципы регулирования, а именно подходы к ключевым аспектам госрегулирования, связанным с допуском на рынок иностранных, по отношению к отдельно взятому государству, участников страхового рынка и контроль со стороны государственного страхового регулятора за их операционной, финансовой и инвестиционной деятельностью.

2 Примеры организации государственного страхового надзора в целевой группе

2.1 Общие подходы к государственному регулированию страхового рынка в экономически развитых странах ОЭСР (на примере США, Японии и Евросоюза)

Прямые инструменты регулирования мирового страхового рынка хорошо проработаны к настоящему времени не только на национальном, но и на региональном и международном уровнях.

На государства ОЭСР приходится около 95% рынка страхования в мире. Важность страхования, как области экономики, вызывает необходимость ускорения либерализации страхования, и в первую очередь – путем содействия упрощения доступа иностранным страховым компаниям на национальные рынки стран - участниц, а также путем введения унифицированных правил международной торговли страховыми продуктами и услугами.

В настоящее время ключевыми принципами регулирования страхового рынка являются следующие положения:

- основным фокусом задачи контроля и регулирования становится сегмент рынка, относящийся к физическим лицам;
- имеет место ослабевание ограничений на конкуренцию между страховщиками и усиление контроля за финансовым состоянием страховщиков;
- во всех странах наблюдается тенденция на усиление роли закона, защищающего права потребителей (в т. ч. и страховых услуг).

Таким образом, в настоящее время преобладающим подходом к регулированию страховой деятельности в ОЭСР является предоставление страховщикам максимальной свободы в развитии своей основной деятельности, предполагая при этом, что страхователи являются профессионально подготовленными участниками рыночных отношений, которые способны критически оценивать и сравнивать предлагаемые услуги при отсутствии общего регулирования рынка ОЭСР.

Существовавшее ранее в ОЭСР отсутствие единой системы регулирования было вызвано тем, что отдельные страны (такие как Франция, Германия, Швеция и др.) формулировали задачу контроля за страхованием так, чтоб контролировать все аспекты деятельности национальных страховщиков (включая контракты, тарифы и набор услуг), при этом, иные страны (в том числе – Великобритания, Австрия, Нидерланды и др.) организовывали контроль за национальными страховщиками с существенно более льготным подходом.

Несмотря на предпринимаемые усилия по стандартизации процедур лицензирования и контроля за страховщиками, этот процесс тормозится позицией США, где каждый отдельный штат обладает своей собственной процедурой лицензирования.

Вместе с этим, отдельные страны сохраняют государственную монополию на отдельные виды страхования: например, обязательное страхование ответственности водителей, или обязательное страхование транспортных средств. Однако, при наличии правильно настроенных процедур регулирования, государству вполне по силам обеспечивать здоровую конкуренцию в таком сегменте.

Одной из особенностей страхового рынка отдельных государств - участников ОЭСР является ограничение деятельности страховщиков, долей в капитале которых владеет государство – этот подход обусловлен тем, что участие государства нарушает принцип «честной конкуренции» в отрасли. В связи с чем, компании, долей в которых владеет государство, не допускаются на рынок. Наиболее характерным примером являются французские страховщики, которые в течение нескольких лет не могли выйти на рынок США, что было вызвано наличием доли государства в капитале этих компаний.

Что касается лицензирования иностранных страховщиков, то, как правило, преобладает «принцип взаимности» – он предусматривает зависимость от получения аналогичного разрешения (лицензии) национальной компанией от правительства того государства, чья страховая компания планирует начать операции на ее страховом рынке.

2.1.1 Надзор и регулирование рынка

В странах - участницах ОЭСР орган, обеспечивающий надзор за рынком страхования (далее – «Регулятор»), входит в систему исполнительной власти соответствующего государства. При этом, Регулятор, как правило, подчиняется Министерству финансов, либо Министерству экономики. Есть прецеденты, когда Регулятор входит в состав Министерства юстиции, Центрального Банка и даже – в состав Министерства занятости^{<*>}. В некоторых странах Регулятор является независимым органом государственной власти – например, в каждом штате США действует свой Департамент по страхованию.

Во всех странах-участницах Регулятор наделен полномочиями на лицензирование национальных и зарубежных прямых страховщиков, а также перестраховщиков; продление, изменение и отзыв лицензии; введение и отмену правил и норм; применение санкций в случае нарушения страховщиком законов и иных правовых норм данного государства.

^{<*>} Ранее во Франции.

С целью увеличения возможностей Регуляторов страховой отрасли по защите прав потребителей страховых услуг и с целью развития страхового рынка в мире на основе общих принципов, наиболее развитыми государствами в 1994 г. была создана? *Международная ассоциация страховых надзоров* (англ. *International Association of Insurance Supervisors IAIS*). В настоящее время Ассоциация объединяет в себе около 190 национальных органов страхового надзора и регуляторов страхового рынка (включая Службу Банка России по финансовым рынкам).

Ассоциация предоставляет возможность для обмена мнениями по наиболее острым вопросам регулирования, по вопросам применения законодательных актов и различий национальных законодательств, а также по вопросам деятельности отдельных страховщиков и их руководителей. В качестве наблюдателей в Ассоциацию принимаются такие профессионалы страхового рынка как национальные и региональные ассоциации страховщиков, исследовательские и другие организации.

2.1.2 Законодательные основы регулирования

Во всех странах-участницах ОЭСР действует свод правовых норм, регулирующих ведение в них страховой деятельности, который является частью общей правовой системы каждой страны и регулируется такими областями права, как гражданское, корпоративное, торговое и налоговое ^[1].

Во всех странах-участницах ОЭСР страховые компании могут быть учреждены лишь в законодательно установленной юридической форме, например, в форме общества взаимного страхования, или акционерного общества. Однако их структура различается от страны к стране, при этом, форма собственности допускает как частное, так и государственное владение долями капитала акционерного общества.

В абсолютном большинстве стран - участниц ОЭСР одним из основных условий выдачи лицензии на ведение страховой деятельности является требование о наличии у страховщика собственного капитала в размере, превышающем законодательно установленный его минимальный размер, сумма которого может различаться в отдельных странах-участницах ОЭСР. Дополнительно к требованию к собственному капиталу, в отдельных странах имеется требование о размещении страховщиком фиксированного, либо переменного депозита, представляющего собой дополнительную гарантию финансовой устойчивости страховщика. Такой депозит должен быть размещен страховщиком еще до момента получения им лицензии на право ведения страховых операций.

2.1.3 Регулирование прямого страхования и перестрахования

Деятельность компаний, занимающихся прямым страхованием и сострахованием, контролируется и регулируется государством во всех странах-участницах ОЭСР.

В первую очередь, Регулятор контролирует соответствие деятельности компании полученной ею лицензии. Если компания, дополнительно к деятельности по прямому страхованию, осуществляет деятельность и по перестрахованию, то надзор будет осуществляться и за перестраховочными операциями.

Содержание и глубина регулирования и надзора за компаниями, занимающимися исключительно перестрахованием (так называемых – «профессиональных» или «специализированных» перестраховщиков) различается в зависимости от страны регистрации и деятельности такой компании. В настоящее время основополагающими являются два подхода к регулированию перестраховочных операций:

- а) контроль за условиями передачи рисков компанией-цедентом;
- б) контроль за деятельностью страховщиков и перестраховщиков, принимающих риски в перестрахование.

Как правило, перестраховочные операции контролируются так же, как и операции прямого страхования, однако это не является обязательной нормой и надзор может различаться в зависимости от законодательства конкретной страны. При этом, в большинстве стран-участниц ОЭСР осуществляется надзор за приемом рисков в перестрахование национальными компаниями, занимающимися операциями прямого страхования. В отдельных странах – контролируется прием рисков в перестрахование зарубежными компаниями, а в совсем коротком списке стран – деятельность по приему рисков в перестрахование вообще не контролируется.

Во всех странах-участницах ОЭСР страховщики подлежат непрерывному надзору и контролю. В связи с чем, одной из основных задач национального Регулятора становится контроль и обеспечение соблюдения страховщиком/перестраховщиком всех законодательно установленных требований на протяжении всей деятельности конкретного страховщика.

Для решения этой задачи, национальным Регуляторам дано право требовать от страховщиков информации о предоставляемых услугах, тарифах, клиентах, операциях слияния-поглощения и финансовом положении.

Помимо указанных выше прав, Регулятор имеет право вмешиваться в управление операционной деятельностью компании и применять установленные санкции в тех случаях, когда исполнительные органы страховщика нарушают требования закона, либо ставят под угрозу договорные интересы страхователей.

Одним из источников данных о деятельности страховщика являются его финансовые, статистические и иные отчеты, которые Регуляторы всех стран-участниц ОЭСР требуют ежеквартально (в т. ч. и от филиалов зарубежных страховщиков). При этом, в большинстве стран для изучения и подтверждения отчетов национальные Регуляторы сотрудничают с аккредитованными аудиторами и актуариями.

2.1.4 Регулирование деятельности страховых посредников

Регулирование деятельности страховых посредников осуществляется по двум направлениям:

а) в отдельных странах-участницах ОЭСР введены нормы, регулирующие выдачу лицензий на деятельность страховых посредников, но не предусматривающие последующего контроля за их деятельностью;

б) в других странах-участницах ОЭСР введены нормы, исключающие выдачу лицензий на деятельность страховых посредников, но предусматривающие последующий контроль за их операционной деятельностью.

Во многих странах введены квалификационные требования к профессиональной квалификации страховых посредников, а агенты, работающие одновременно на несколько страховых компаний, должны предоставлять финансовые гарантии своей деятельности.

В большинстве стран в части контроля за посредниками делается различие между регулированием брокеров и агентов. Основанием для этого служит то, что в большинстве случаев агенты непосредственно нанимаются контролируруемыми Регулятором страховщиками. Поэтому, прямое регулирование страховщиков означает косвенное регулирование агентов. Дополнительно к этому, как правило, страховщики несут юридическую ответственность за действия своих агентов, что означает дополнительную защищенность страхователей. Однако, помимо косвенного регулирования через страховщиков, в ряде стран к агентам предъявляются определенные квалификационные требования. А агенты, работающие одновременно на несколько компаний, должны предоставлять финансовые гарантии своей деятельности (в т. ч. через страхование своей гражданской ответственности).

Требования о профессиональной квалификации предъявляются к брокерам подавляющего большинства стран ОЭСР.

2.1.5 Лицензирование

Лицензирование страховой деятельности является основным инструментом предотвращения выхода на рынок страховых компаний с неустойчивым финансовым положением. Для решения этой задачи во всех странах-участницах ОЭСР выработаны и приняты правовые нормы, касающиеся лицензирования национальных и дочерних обществ или зарубежных отделений.

Одним из способов контроля являются формальные (и так же неформальные) процедуры, предшествующие подаче заявки на получение лицензии, и которые применяются как к национальным страховщикам, так и к дочерним обществам и отделениям зарубежных страховщиков. Положительный ответ на заявку оформляется, обычно, специальным административным актом, который, в последствие, дает компании-соискателю право на получение соответствующей лицензии.

В связи с принятым в мировой практике делением операций страхования на «страхование жизни» и «страхование, отличное от страхования жизни», то во всех странах ОЭСР страхование жизни должно осуществляться отдельно от страхования иных видов. Такое разделение предусмотрено для того, чтоб операции одного вида не могли быть использованы для поддержки операций другого вида.

Необходимо обратить особое внимание еще на такой существенный аспект надзорной деятельности национальных Регуляторов, как контроль за техническими требованиями к условиям страхования. До проведения гармонизации законодательства, в странах ЕС существовала группа стран с высоким уровнем контроля технических требований (в т. ч. Германия, Франция, Италия и др.), а также группа стран с невысоким уровнем контроля технических требований (например, Нидерланды, Великобритания и др.). Однако, вместе с введением в странах принципа «единой лицензии», были полностью отменены требования в части предварительного согласования тарифов и условий договоров страхования.

2.1.6 Права Регулятора

Национальные Регуляторы стран-участников ОЭСР законодательно ограничены в принятии мер, направленных на управление субъектами страхового рынка. Это сделано для обеспечения стабильности и относительной предсказуемости страхового рынка.

В общем случае, если Регулятором будут выявлены какие-либо нарушения в деятельности конкретного страховщика, то им могут быть предприняты действия в широком диапазоне: начиная от простого уведомления/запроса и вплоть до увольнения конкретного

менеджера или отмены/запрета деловой операции. Крайним случаем действий Регулятора является отзыв лицензии на право деятельности конкретного страховщика.

В случае выявления (хуже того – возникновения) проблем в деятельности страховщика, Регулятор предпринимает все разрешенные ему меры для того, чтоб избежать ликвидации страховщика. Планы финансового оздоровления уже стандартизированы в странах ЕС и применяются как самим страховщиком, так и Регулятором.

Регулятору дано право запретить страховщику заключение новых договоров страхования, а также распоряжение активами, если это не требуется для осуществления страховых выплат. Приостановка заключения новых договоров может касаться как всех, так и отдельных видов страхования, осуществляемых страховщиком.

В отдельных странах (например – Япония, Швейцария, Италия и др.) Регулятор уполномочен требовать полной приостановки деятельности страховщика до момента либо предоставления им плана финансового оздоровления, либо отзыва лицензии. В ряде стран, в законодательстве которых отсутствует специальное регулирование полной приостановки деятельности (Германия и Франция), регулятор имеет право приостановить деятельность страховщика путем приостановки уплаты страхователями предусмотренных договором премий, а страховщик прекращает/сокращает деятельность по выплате страхового возмещения.

В качестве общего единого правила во всех странах-участниках ОЭСР установлено, что прекращение деятельности страховщика в безусловном порядке ведет к окончанию действия, либо отзыву лицензии. При этом, существующие (действующие на момент прекращения действия лицензии) договоры страхования должны быть:

- прекращены (расторгнуты), или
- переданы другому страховщику в рамках процедуры передачи страхового портфеля (исключительно с предваряющим разрешением данной сделки Регулятором).

Законодательные нормы, касающиеся ликвидации страховщиков, как правило, едины для национальных страховщиков и дочерних обществ зарубежных страховщиков.

Все страны-участники ОЭСР предоставили национальному Регулятору право периодически, либо – в конкретных случаях, проводить проверки как в центральных офисах национальных страховщиков, так и дочерних компаниях, филиалах и отделениях зарубежных страховщиков. При этом, страховщики обязаны предоставить всю имеющуюся документацию и информацию по операциям (сделкам), а также допускать инспекторов Регулятора к таким документам, если такой доступ обусловлен целями страхового надзора.

В отдельных странах-участниках ОЭСР такие проверки могут предусматривать как полный комплекс направлений деятельности страховщика, в т.ч.: соблюдение им требований законодательства, следование бизнес-плану, проверка финансовой устойчивости, проверка расчета технических резервов, инвестиционной деятельностью, перестраховочной программой и т.д.; в то время как в ряде других стран-участников ОЭСР Регулятор выборочно проверяет только отдельные направления деятельности конкретного страховщика.

2.1.7 Условия и требования платежеспособности страховщиков

Страховой бизнес в силу своей вероятностной природы отличается от всех остальных видов бизнеса отсутствием возможности страховщику точно оценить свои расходы по каждому отдельному договору страхования и, соответственно – рассчитать себестоимость продукта.

Специфическая особенность страхования заключается в том, что услуга страхователю (выгодоприобретателю) может быть оказана в заранее неопределенный момент на протяжении всего срока действия договора страхования.

В связи с чем, для страховых компаний жизненно важным является обеспечение финансовой устойчивости, заключающееся в наличии возможности в любой момент времени в полном объеме исполнить свои договорные обязательства перед клиентами.

Особое значение для экономики государства финансовая устойчивость (и, как одно из ее проявлений – платежеспособность) страховых компаний имеет по следующим основаниям:

- страховые компании в экономически развитых странах являются основным инструментом, гарантирующим стабильность обществ и развитие страхования в системе финансовых взаимоотношений, способствуют стабилизации экономики и социальной устойчивости общества;

- страховые компании оказывают серьезное влияние на рынок инвестиций, поскольку являются источником временно свободных денежных средств в силу существующего лага между получением страховой премии и выплатой страхового возмещения, что позволяет страховщикам осуществлять инвестирование и получать дополнительный доход.

Для решения задачи обеспечения надежности и устойчивости страховщиков, в систему требований к страховым организациям стран введено требование к Марже

платежеспособности^{*}. Страхowymi директивами ЕС было установлено требование, предусматривающее постоянное наличие у страховщика собственных средств в объеме, достаточном для выполнения им в любой момент времени своих договорных обязательств [2,3].

».

Таким образом, требование соблюдения маржи платежеспособности направлено на *«снижение рисков, остающихся после того, как если даже руководство страховщика предпримет конкретные меры по предотвращению рисков, либо если были предприняты специальные контролирующие меры предосторожности»*. Указанная трактовка маржи платежеспособности была в разное время принята во всех странах-участниках ОЭСР, за исключением США.

В качестве обобщения рассмотренных требований к условиям платежеспособности страховщиков, следует обратить так же внимание на то, что во многих странах-участниках ОЭСР установлено требование изменения (увеличения) собственного капитала страховщика по мере развития его деятельности. При этом, национальным Регуляторам отдельных стран (например, Швейцария и Германия) дано право требования от страховщика создания дополнительного (к резервному) фонда в случае, если страховщик понесет убыток от деятельности за определенный период.

И, как регуляторное отражение изменений, происходящих на страховом рынке в предыдущие 25–30 лет, в странах-участниках ОЭСР сформировался устойчивый тренд на увеличение количества и глубину законодательных требований к условиям финансовой устойчивости страховщиков.

В настоящее время регулирование финансовой устойчивости страховых организаций в Евросоюзе основывается на принятых в 1970-е гг. директивах ЕС в области страхования жизни и страхования, отличного от страхования жизни ^[4,5,6]. Первый пересмотр норм страхования, касающихся требований к платежеспособности страховых организаций, начался в 2002 г. путем принятия двух Директив, которые получили обобщенное название «Первая норма о платежеспособности – Solvency I»:

а) Директивы 2002/13/ЕС от 05.03.2002 «О внесении изменений в Директиву ЕС 73/239/ЕЕС в части требований к финансовой устойчивости страховых компаний в сфере

^{*} Маржа платежеспособности в страховых директивах ЕС определена как «финансовые средства страховой организации, исчисляемые как разность между активами и пассивами, и представляющие собой капитал, обеспечивающий защиту от несоответствия фактических доходов и расходов по сравнению с плановыми

иной, чем страхование жизни», в которой была сформулирована система регулирования и оценки платежеспособности страховых компаний;

б) Директивы 2002/83/ЕС от 05.11.2002 «О страховании жизни».

В 2001 г. Еврокомиссия приступила к выработке нового подхода к контролю за финансовой устойчивостью страховых организаций, в которой за основу были приняты не только количественные финансовые показатели, но и качественные показатели с учетом всех рисков, присущих страхованию, как области право-экономических отношений. В результате чего, надзор за устойчивостью страховых компаний осуществляется по трем основным векторам:

- а) количественные показатели;
- б) качественные показатели;
- в) пруденциальный надзор и транспарентность.

Как результат, 25 ноября 2009 г. была принята Директива 2009/138/ЕС «Об учреждении и ведении предпринимательской деятельности в области страхования и перестрахования», которая получила название «Вторая норма о платежеспособности – Solvency II» и должна была вступить в силу 31 октября 2012 г.

Однако из-за технических проблем срок вступления в силу норм Solvency II был перенесен на 01 января 2014 г.

2.1.8 Общие требования к составу и расчету технических резервов

Количественный и функциональный состав технических резервов, а также порядок их расчета, определяется национальным законодательством страны-участника ОЭСР. Однако имеются общие для всех нормативные требования, на которых, в целях настоящего исследования, следует остановиться подробнее.

Примечание – Технические резервы отражают расчетные обязательства страховщика, связанные с исполнением им положений договоров страхования.

Перечень технических резервов, требуемых законодательством всех стран-участников ОЭСР, представляет собой следующие типы резервов:

- математические резервы в операциях страхования жизни;
- резерв незаработанной премии;
- резерв заявленных, но не оплаченных убытков;
- резерв произошедших, но не заявленных убытков;
- прочие виды технических резервов (в т. ч. резерв выравнивания убытков, резерв катастроф и прочее).

Примечание – Рассмотрение сущности и порядка расчета каждого из указанных выше технических резервов не входит в предмет рассмотрения настоящего исследования.

Во всех странах-участниках ОЭСР указанные выше технические резервы рассчитываются либо на основании актуарных формул: например – математические резервы в страховании жизни (на основании таблиц смертности и технической процентной ставки) и резерв произошедших, но не заявленных убытков, либо на основании нормативно утвержденных процедур по каждому отдельному договору страхования (резерв незаработанной премии) и каждому отдельному страховому событию (резерв заявленных, но не оплаченных убытков).

В подавляющем большинстве стран-участников ОЭСР (за исключением Японии, Швейцарии, Исландии и Португалии) дочерние общества зарубежных страховых компаний из стран ЕС должны рассчитывать технические резервы по принципам, установленным для национальных страховщиков данной страны. А в пределах ЕС, страховщики рассчитывают технические резервы только для головных (центральных) офисов компании по месту ее регистрации и в соответствии с нормами, установленными в стране ее регистрации.

2.1.9 Инвестиционная деятельность страховщиков

Инвестиционная деятельность страховых компаний направлена на дополнительное обеспечение стабильного и устойчивого финансового положения страховой компании, а также покрытие убытков по её обязательствам.

Инвестиционная деятельность страховых компаний базируется на таких основополагающих принципах, как:

- ликвидность;
- прибыльность;
- возвратность;
- диверсификация инвестиций.

Вместе с этим, инвестиционная деятельность страховщиков также подлежит государственному регулированию, целями которого являются:

- защита интересов страхователей и выгодоприобретателей;
- направление финансовых потоков инвестируемых средств в сторону, представляющую интерес для государства;
- предотвращение нежелательного влияния страховщиков, как поставщиков временно-свободных финансовых ресурсов, на финансовый рынок.

В подавляющем большинстве стран-участников ОЭСР, нормы, регулирующие инвестиционную деятельность, распространяются на инвестирование средств технических резервов, представляющих собой обязательства страховщика перед страхователями и выгодоприобретателями, и не распространяются на размещение средств, относящихся к собственным средствам страховщика. Такой подход используется в силу того, что собственные средства страховщика представляют собой «аккумулятор» для рисков с более длительным периодом действия и обеспечивают финансирование основной деятельности (включая ее развитие) страховщика. В связи с чем, установление количественных и качественных ограничений на вложение собственных средств может привести к снижению заинтересованности собственников в поддержании уровня собственных средств выше минимально установленного. Что вероятно повлечет за собой ослабление, а не усиление финансовой устойчивости страхового рынка в целом.

Законодательными актами стран-участников ОЭСР установлены требования к диверсификации вложений, покрывающих технические резервы страховщиков, по типу, объему, видам и сочетаниям видов активов, а также ликвидности активов.

Требования (нормативы), как правило, устанавливаются либо в процентном исчислении, либо в абсолютных величинах, и служат инструментом для решения следующих задач:

- ограничение на вложения в активы с повышенным (с точки зрения Регулятора) уровнем риска;
- обеспечение диверсификации инвестиционного портфеля конкретного страховщика и всего страхового сообщества в целом.

Вместе с этим, в начале XXI века возник альтернативный подход в области регулирования инвестиционной политики страховщиков, предусматривающий смягчение количественных и качественных ограничений в пользу более общей системы правил, названной «правилами благоразумного человека».

Подход в соответствии с «правилами благоразумного человека» дает возможность менеджменту страховщика самостоятельно определять инвестиционную политику размещения не только собственных средств страховщика, но и средств в покрытие его технических резервов. Тем самым, законодатель проявляет повышенное доверие к компетентности менеджмента конкретного страховщика в области финансовой стратегии и его благоразумию. Такой подход в настоящее время активно применяется в таких развитых странах, как США и Великобритания.

Таким образом, в настоящее время в странах-участниках ОЭСР применяются три подхода к регулированию инвестиционной политики страховщиков:

а) *традиционный подход*, предусматривающий законодательное установление требований и ограничений на размещение средств в покрытие технических резервов и собственных средств страховщика;

б) *подход в соответствие с «правилами благоразумного человека»*, предусматривающий возможность менеджменту страховщика самостоятельно определять инвестиционную политику размещения не только собственных средств страховщика, но и средств в покрытие его технических резервов;

в) *комбинированный подход*, сочетающий одновременно подходы, указанные в пп. «а» и «б».

Помимо управления национальными Регуляторами собственно инвестиционной политики страховщиков, в зоне их контроля находится так же и правила (стандарты) оценки активов страховщика.

Во всех странах-участниках ОЭСР оценка стоимости активов производится в соответствие с положениями и принципами бухгалтерского учета (в т. ч. – IAS и GAAP), согласно которым инвестиции первоначально оцениваются по рыночной стоимости, либо по сумме издержек на приобретение, с последующей регулярной их переоценкой по справедливой (рыночной) стоимости.

2.2 Регулирование страховых организаций в США

2.2.1 Общие положения

Изначально, процесс регулирования страховых организаций осуществлялся каждым штатом путем составления для каждого страховщика специального Устава, который подтверждал официальность создания компании и разрешал начало операционной деятельности. Согласно положениям Устава, страховщики должны были предоставлять в Управление штата регулярные отчеты и публиковать в газетах показатели своей финансовой устойчивости.

По мере роста количества страховщиков, возникла необходимость в усилении процесса контроля и регулирования страховщиков. Тем более, многие из них вышли за географические границы соответствующих штатов и начали возникать проблемы регулирования деятельности таких страховщиков, связанные с рассогласованием законов, регулирующих страховую деятельность, в различных штатах.

Однако, реформа страховой отрасли, начатая в 1870-х годах и направленная на унификацию законодательных актов всех штатов, результата не дала – сторонники акта о федеральном регулировании страховой деятельности не смогли провести его через Конгресс и, таким образом, регулирование страховой деятельности было сохранено на уровне штата.

Это означает, что страховщик, намеренный работать на территории США, обязан подчинить себя действию пятидесяти федеральных законов (по количеству штатов), а также законам общегосударственного округа Колумбия и Пуэрто-Рико, и обязан получить пятьдесят два разрешения на ведение страховой деятельности в пятидесяти администрациях штатов плюс округа Колумбия и Пуэрто-Рико.

Одновременно с администрациями штатов, в регулировании страховой отрасли США принимают и федеральные органы власти, такие как:

- *Федеральная служба внутренних доходов (Internal Revenue Service)* регулирует и контролирует формы договоров страхования жизни и их стоимость, а посредством налогообложения – величину и структуру технических резервов, инвестиционную активность страховщиков. Также, помимо вышеперечисленного – контролирует организационно-правовые формы страховщиков;

- *Федеральная корпорация страхования депозитов (Federal Deposit Insurance Corporation)* обеспечивает стабильность и устойчивость финансового рынка США;

- *Федеральная корпорация страхования ссудо-сберегательных ассоциаций* обеспечивает контроль и надзор за банковскими организациями;

- *Комиссия по ценным бумагам и фондовым биржам* принимает участие в осуществлении контроля за разработкой и оказанием страховых услуг (в т. ч. - страхование ренты и жизни). Помимо этого, Комиссия осуществляет надзор за деятельностью финансовых компаний, находящихся в государственной собственности;

- *Федеральная резервная система (Federal Reserve System)* осуществляет общее регулирование и контроль финансовой сферы государства;

- *Валютный контролер (Controller of the Currency)* отвечает за регистрацию, регулирование и ликвидацию финансовых организаций на территории США.

Перечисленные выше органы федеральной власти не только готовят для штатов образцы («шаблоны» – Master Act) законодательных актов, но и занимаются регулированием всей страховой отрасли в масштабах государства в силу того, что большое количество страховщиков ведут операционную деятельность в нескольких, либо – во всех, штатах, а также, в силу того, что именно федеральные органы власти осуществляют лицензирование и

ведут контроль деятельности иностранных банков и страховщиков, ведущих страховую деятельность на территории США.

Помимо федеральных органов власти, важное место в процессе регулирования страховой отрасли принадлежит Национальной конференции страховых законодателей, которая представляет собой совещательный орган, состоящий из представителей законодательных собраний штатов, заинтересованных в развитии и совершенствовании действующего законодательства в области страхования.

Для обеспечения координации регулирования компаний, осуществляющих свою деятельность в нескольких штатах, была учреждена Национальная Ассоциация страховых комиссаров (NAIC – National Association of Insurance Commissioners), состоящая из представителей Регуляторов всех 50 штатов, федерального округа Колумбия и всех зарубежных территорий. Главной задачей Ассоциации является коллективное обсуждение существующих единых норм и принципов деятельности страхового рынка, а также путей его развития и совершенствования. Особое внимание в работе Ассоциации уделяется вопросам стандартизации финансового регулирования страховщиков, деятельности страховых агентов и устойчивости (в т. ч. – платежеспособность) страховых компаний.

Таким образом, NAIC выступает в роли «предварительного» регулятора, разрабатывая единые подходы («стандарты») регулирования и шаблоны законодательных актов, формы отчетности страховщиков, стандарты оценки финансовых активов, регламенты проверок различных направлений деятельности страховщиков.

Очень интересным мне представляется подход, предусматривающий прохождение Департаментами страхования штатов аккредитации, основанной на подготовленной NAIC специальной Программе аккредитации, которая устанавливает минимальные требования к Регулятору (Департаменту страхования штата). Те из штатов, которые пройдут аккредитацию, признаются публично, а остальным – NAIC оказывает методологическую помощь. А с 1994 г. аккредитованные штаты прекратили принимать отчеты страховщиков из неаккредитованных штатов, что означает для последних либо принимать стандарты и пройти аккредитацию NAIC, либо согласиться с неизбежностью ухода страховщиков, зарегистрированных на их территории.

Таким образом, NAIC обеспечивает максимальное представительство и учет интересов каждого отдельного штата в процедуре регулирования страховщиков, но, при этом, успешно решает задачи разработки и внедрения единых стандартов, обеспечивая тем самым единообразие и целостность регулирования отрасли.

2.2.2 Ключевые подходы к регулированию отрасли

В США предусмотрено обязательное деление страховщиков по их специализации: страхование «жизни» и страхование «не жизни» и этот принцип применяется к обоим формам организации страховых компаний, разрешенных законодательством США:

Первая форма – акционерные общества, которые подразделяются на:

- *закрытые акционерные общества*, акции которых распределяются исключительно между акционерами общества;
- *открытые акционерные общества*, акции которых находятся в свободном обращении (включая – обращение на биржах).

Вторая форма – общества взаимного страхования – это такая форма организации, при которой каждый страхователь одновременно является и участником страховой организации. При этом, все участники такой организации договорились о совместном, на определенных условиях, возмещении друг другу возникающих убытков.

Примечание – Особенностью страхового рынка США является полное частное владение долями в капитале страховщиков – компаний с участием государства в капитале нет.

В соответствии с Конституцией США и с разрешения Конгресса, законодательным органам штатов предоставлено право разрабатывать и принимать законы штата, касающиеся страхования, и вносить поправки в действующую систему законодательства.

Примечание – Данное право закреплено в Акте МакКарена – Фергюсона (An Act to express the intent of Congress with reference to the regulation of the business of insurance, 1945).

Таким образом, законы о страховании определяют в каждом отдельном штате правовые основы деятельности и устанавливают общие стандарты деятельности страховщиков и органов исполнительной власти.

С точки зрения регулирования, основные задачи подразделяются на две большие группы.

Во-первых, это *внутренние задачи*, включающие в себя:

- контроль за надежностью страховщика, и
- контроль за поведением страховщика на рынке и его отношениями с клиентами (в т. ч. соблюдение страховщиками принципа одинакового отношения ко всем клиентам)

Во-вторых, *внешние задачи*, которые зависят от общества в целом и возникают в процессе взаимоотношений между страховщиком и экономической, политической и социальными сферами общества, в рамках которых и ведется основная деятельность страховщика.

Непосредственное регулирование страховой деятельности осуществляется на уровне штатов их законодательными органами, страховыми комиссарами и судами. При этом, существенную роль в процессе регулирования играет NAIC.

Как было отмечено выше, во всех штатах имеются законы о страховой деятельности, регулирующие деятельность страховщиков и базирующиеся на типовых рекомендациях NAIC в части прямого страхования, перестрахования, порядка управления страховщиком с нарушенной устойчивостью, порядке использования гарантийного фонда страховщика и стандартах оценки риска на капитал.

Для прямого выполнения задач регулирования страховой отрасли, в каждом штате создан и функционирует Страховой департамент. В структуре Департамента имеются следующие отделы:

- регистрации и лицензирования страховых и перестраховочных компаний;
- регистрации и лицензирования страховых посредников;
- финансового анализа и контроля страховых компаний;
- юридический;
- прочие вспомогательные отделы.

Департамент страхования несет ответственность за выполнение следующих функций:

- регистрация и признание страховщиков в соответствии с их юридическим статусом:

1) *внутренний* – компания учреждена и ведет свою деятельность в границах одного штата;

2) *федеральный* – компания учреждена в одном штате, а ведет операционную деятельность в другом, либо в нескольких штатах;

3) *внешний* – компания учреждена за границами США, но ведет свою операционную деятельность в одном, либо нескольких штатах.

- установление требований к размеру капитала страховщиков и требований к их платежеспособности;

- установление требований к техническим резервам страховщика;
- установление требований к налогообложению страховщика;
- регистрация форма полиса/полисов страховщика;
- контроль за осуществлением страховщиком операционной деятельности;
- контроль за распределением прибыли и покрытием убытков страховщиком;
- регулирование и контроль иных норм, предусмотренных действующим законодательством.

В момент учреждения, Страховщик получает от штата (по месту учреждения) устав/сертификат, подтверждающий легальность его учреждения. После этого, необходимо получить лицензию штата на осуществление страховой деятельности.

Лицензия требуется для всех компаний вне зависимости от их юридического статуса (см. выше). Нормативные требования к страховщикам, как правило, в значительной мере едины по всем штатам, однако, для федерального или внешнего страховщика будет необходимо назначить лицо-резидента лицензирующего штата на должность поверенного в делах – это необходимо на случай вовлечения страховщика в судебные процессы на территории штата. Так же, страховщику необходимо разместить ценные бумаги, обеспечивающие гарантийный фонд для осуществления страховых выплат держателям полисов, проживающих в данном штате.

Помимо принципов лицензирования деятельности, к страховщикам предъявляются требования в части надежности и финансовой устойчивости. Кроме фундаментального критерия минимального размера уставного капитала, к страховщикам применяются следующие требования:

- *достаточность разрешенных активов* – активов, отраженных в бухгалтерском балансе и принимаемых в расчет покрытия технических резервов и собственных средств страховщика;

- *полнота и корректность технических резервов* – отраженные в балансе обязательства страховщика перед полисодержателями;

- *инвестиционная политика и операции* – ограничение страховщика в осуществлении операций с ненадлежащими активами и избыточным риском, которые могут поставить под угрозу финансовую устойчивость страховщика;

- *лимитирование расходов* – нормативное ограничение на объем административных расходов, необходимых для обеспечения деятельности страховщика. Данное ограничение установлено не во всех штатах;

- *финансовый результат деятельности* – прибыль или убыток от деятельности страховщика за отчетный период;

- *капитал, взвешенный с учетом риска (CAR)*–капитал страховщика должен быть рассчитан с учетом рискованности проводимых им страховых и инвестиционных операций. Для этой цели выделяются четыре группы рисков:

- 1) риск страховых операций;
- 2) риск неблагоприятного изменения процентных ставок;
- 3) риск дефолта эмитентов активов;

4) общий деловой риск.

Примечания

1 Неразрешенными признаются такие активы, как офисная мебель, канцелярские принадлежности и ряд ценных бумаг, не одобренных требованиями к признаваемым ценным бумагам.

2 Для страховщиков «жизни» установлены более жесткие ограничения на операции и активы, по сравнению со страховщиками «не жизни».

После чего, фактический объем собственного капитала страховщика сравнивается с полученным расчетным значением и для принятия решений Регулятором установлена следующая градация коэффициента CaR (см. таблицу 1).

Таблица 1 – Необходимость принятия мер Регулятором в зависимости от коэффициента достаточности капитала (CaR)

	Значение коэффициента CAR, %	Необходимые действия
	Свыше 100	Страховщик в полной мере соответствует нормативным требованиям. Дополнительных действий со стороны Регулятора не требуется.
	От 75 до 100	Необходимо предоставление страховщиком Регулятору плана увеличения объема собственного капитала до нормативного значения. Регулятор берет страховщика на специальный контроль.
	От 50 до 75	Необходимо предоставление страховщиком Регулятору плана финансового оздоровления компании. Регулятор держит страховщика на специальном контроле, но сверх – могут потребоваться дополнительные действия Регулятора.
	Менее 50	Регулятором вводится внешнее управление страховщиком. Может быть произведена передача страхового портфеля иному страховщику, либо инициирована процедура ликвидации страховщика.

Департаменты страхования штатов на регулярной основе (ежеквартально и дополнительно – по индивидуальным запросам) получают от страховщиков отчеты, на основании которых проводится проверка предоставляемой отчетности, соблюдения установленных ограничений и обеспечение непрерывности финансовой устойчивости.

Непрерывный контроль финансовой устойчивости направлен на достижение следующих целей:

- максимально ранее выявление страховщиков, находящихся в неустойчивом (неблагоприятном) финансовом состоянии;
- выявление страховщиков, занимающихся противозаконной деятельностью;

- сбор информации, необходимой для принятия Регулятором необходимых административных действий.

Вместе с этим, в рамках полноформатной выездной проверки деятельности страховщика, контролю подлежат все без исключения направления деятельности компании: корпоративное управление компанией, бизнес-план, организация оборота полисов и их учет, обоснованность методов ведения актуарных расчетов, состав и корректность расчета технических резервов, ведение бухгалтерского учета, функционирование ИТ-систем, открытые судебные производства, ведение делопроизводства и т.д. Целью такой проверки является подтверждение правильности и полноты предоставляемых компанией на регулярной основе отчетов.

Рассматривая вопрос регулирования деятельности страховых компаний, нельзя не коснуться регулирования деятельности страховых посредников: агентов, брокеров и коммивояжеров, поскольку именно посредники непосредственным образом контактируют с клиентами, являющимися потребителями страховых услуг.

С целью защиты интересов потребителей страховых услуг, а также для предотвращения недобросовестной конкуренции в США был разработан и принят закон Producer Licensing Model Act, который регулирует деятельность страховых посредников. Дополнительно к нему, в 1973 г. по инициативе NAIC был принят Закон о лицензировании посреднической деятельности.

В соответствии с вышеуказанными законами, посредническая деятельность на рынке страховых услуг США подлежит обязательному лицензированию. Для получения лицензии необходимо выполнение ряда квалификационных требований, которые максимально отсекают потенциально недобросовестных лиц от посреднической деятельности, в том числе такие ключевые требования как:

- наличие гражданства США, либо действующего вида на жительство;
- быть добросовестным резидентом штата, в котором испрашивается лицензия;
- отсутствие судимости;
- наличие профессиональной квалификации в страховой отрасли и прочее.

Примечание – Понятие «добросовестности» законодательно установлено и раскрыто в законах каждого штата

Действующими нормативными актами страховщикам предписывается о каждом назначении страхового посредника письменно уведомлять Регулятор и уплатить пошлину за каждый разрешенный такому посреднику вид страхования. При условии регулярной оплаты

пошлины, «назначение» посредника продолжает действовать до момента отзыва, либо аннуляции его лицензии.

2.3 Регулирование страховых организаций в Японии

2.3.1 Общие положения

Становление страхования, как одной из ключевых отраслей экономики, началось в Японии после революции Мэйдзи (1867 г.) и за тридцать лет к моменту принятия первого закона «О страховании» было более сорока страховых компаний ^[7].

История государственного Регулятора, осуществляющего надзор и контроль за страховой отраслью, ведется с 1900 г., когда в Бюро по бизнесу и промышленности при Министерстве по делам сельского хозяйства и предпринимательства был создан специальный отдел страхования. С тех пор, Регулятор уже многократно сменил свое место в иерархии органов государственной власти и с 1941 г. входит в структуру Министерства финансов Японии.

За время существования Регулятора были подготовлены и приняты такие основополагающие законы как закон «Об обязательном страховании служащих» (1922 г.), закон «О национальном страховании здоровья» (1938 г.), закон «О страховании моряков» (1939 г.), закон «О страховании по безработице» (1947 г.), закон «О национальных пенсиях» (1959 г.) и целый ряд иных законов, а также внесено большое количество поправок в сам закон «О страховании».

В ходе реформы системы страхования, осуществлявшейся в 1996–1998 гг., Закон «О страховании» был серьезным образом доработан на следующих основополагающих принципах:

- снижение вовлеченности государства в экономическую систему страны с целью повышения конкурентоспособности и эффективности предпринимательства;
- либерализация условий ведения страхового бизнеса;
- обеспечение справедливости при ведении страховых операций;
- учреждение двух государственных «Корпораций по защите прав страхователей» (одна – для страхования «жизни», а вторая – «не жизни»).

Помимо этого, в Закон были внесены следующие нововведения:

- установлена необходимость получения отдельной лицензии на каждый вид страхования;
- учрежден институт G-брокеров;

- установлен минимальный уровень платежеспособности страховщика и введена система предупредительных контролей и мер, применяемых в случае неудовлетворительного уровня платежеспособности страховщика;
- страховщикам вменена обязанность создания специализированных гарантийных фондов.

2.3.2 Ключевые подходы к регулированию отрасли

В соответствие с законом «О страховании», страховая отрасль представлена в Японии двумя взаимодополняющими областями:

- страхование жизни;
- страхование иных видов, чем страхование жизни.

В соответствии с лучшей мировой практикой, действующим законодательством запрещается проведение страховщиком одновременно операций в каждой из вышеуказанных областей. При этом, операции перестрахования разрешается проводить лишь страховщикам, занимающихся страхованием иных видов, чем страхование жизни.

В Японии страховая компания может быть создана в одной из четырех разрешенных организационно-правовых форм:

- а) акционерное общество;
- б) товарищество;
- в) совместная компания;
- г) общество взаимного страхования.

При этом, в момент учреждения, участники вновь созданного страховщика должны не только произвести оплату уставного капитала, но и разместить на депозитном счете Министерства финансов установленную законом сумму денежных средств, либо эквивалент в обращаемых на бирже ценных бумагах.

Помимо этого, установлено ограничение на выплату страховщиком дивидендов (или иным способом распределить прибыль между участниками) до момента полного покрытия им расходов на учреждение и регистрацию компании, а также обеспечение ее деятельности в течение первых пяти лет.

В связи с задекларированной либерализацией страховой отрасли, государство жестко регламентирует и контролирует ведение бизнеса страховщиками. Для этого Министерству финансов предоставлены широкие права в части регулирования страховой отрасли, которое основывается на следующих базовых принципах:

- лицензирование страховой деятельности;

- неукоснительное следование стандартам и нормативам, установленным Регулятором;

- обеспечение регулярной публичной отчетности каждым страховщиком;

- обеспечение стабильности страхового рынка на основе контроля за поддержанием страховщиками достаточно высокого уровня собственной платежеспособности.

Для надежного обеспечения защиты прав застрахованных Регулятором реализована двухступенчатая процедура разрешения (лицензирования) ведения страховой деятельности, предусматривающая следующие основные этапы:

- *государственная регистрация страховщика* – в ходе ее выясняется уровень профессиональной квалификации руководящих сотрудников компании, а также публикуется первый отчет о финансовом состоянии компании;

- *оформление лицензии* – лицензия оформляется на основании полученного ранее Акта о государственной регистрации.

Помимо решения задач в части лицензирования страховщиков, Регулятор обеспечивает проверку и контроль операционной деятельности страховщиков (включая условия договоров страхования и величину тарифов, изменение которых требует согласования с Регулятором).

Так же, Регулятор контролирует платежеспособность страховщиков и анализирует их финансовое состояние и показатели, в дополнение к чему, издает приказы и инструкции о порядке ведения бухгалтерского учета, принципах инвестиционной политики и структуре активов, разрешаемых для инвестирования.

Принцип публичной отчетности обязывает каждого страховщика в установленном законом порядке и сроки публиковать отчеты с финансовыми результатами своей деятельности за отчетный период, что позволяет Регулятору своевременно диагностировать возникновение проблем у участников рынка, а потребителям страховых услуг – получать расширенные возможности для оценки финансового состояния любого из страховщиков. Благодаря чему возрастает конкуренция на страховом рынке, что влечет за собой возрастание качества страховых продуктов.

В дополнение к вышеперечисленному, Регулятор следит за соблюдением страховщиками действующих законов и иных нормативных актов (принцип *соответствия стандартам и нормативам*), что побуждает участников рынка к проведению эффективной, экономически обоснованной политики.

В случае выявления допущенных страховщиками тех или иных нарушений, Регулятор принимает предусмотренные законом административные меры, вплоть до отстранения

руководящего органа компании и назначения в такую компанию своего полномочного представителя, либо передачи дела в суд.

В общем случае, при выявлении Регулятором случаев нарушения страховщиками действующего законодательства, им могут применяться различные виды санкций – такие как:

- штрафы и пени;
- административное наказание (вплоть – до отстранения от должности) руководителей страховщика;
- приостановка действия лицензии;
- передача (частично, либо полностью) страхового портфеля иному страховщику;
- передача в доверительное управление самой компании (вкл. пакет ее акций);
- отзыв лицензии и ликвидация страховщика.

Особое внимание уделяется как Регулятором, так и собственными участниками рынка вопросу соответствия нормативному значению показателя уровня общей платежеспособности. Для решения этой задачи, в январе 1999 г. был опубликован и вступил в силу нормативный акт Министерства финансов, названный «Конкретный перечень мер по обеспечению платежеспособности страховых компаний», который был направлен на приведение политики страховых компаний в соответствие их финансовым показателям.

По состоянию на январь 1998 г. уровень платежеспособности страховщиков, рассчитанный как отношение скорректированного по риску капитала^{<*>} к полученным страховым премиям, составлял 25% для страховщиков «жизни» и 100% для страховщиков «не жизни». Однако уроки, полученные в ходе «азиатского» кризиса 1997–1998 гг., заставили Регулятора пересмотреть требования по коэффициенту CAR, значение которого было пересмотрено и по состоянию на текущий момент составляет 200% для всех страховщиков.

Соответственно, деятельность компаний, уровень платежеспособности которых будет ниже нормативного уровня, будет являться объектом особого контроля и воздействия со стороны Регулятора – вплоть до приостановки (частично, либо полностью) действия лицензии.

Зарубежные страховщики не имеют права вести страховую деятельность на территории Японии без получения соответствующей лицензии Министерства финансов Японии. Во всем остальном, требования, предъявляемые Регулятором к зарубежным

^{<*>} Смотри коэффициент CAR на странице 27. В Японии дополнительно к вышеперечисленным рискам учитывается еще один риск – *риск кумуляции убытков*.

страховщикам полностью идентичны требованиям, предъявляемым к национальным страховщикам. Зарубежные страховщики могут осуществлять свою деятельность на территории Японии в одной из следующих форм:

- страховщик с долей зарубежного капитала, не превосходящей 50% уставного капитала;
- зарубежный страховщик, действующий на основании полученной лицензии через создание собственного филиала или через агентов;
- зарубежный страховщик, действующий через Генерального агента;
- представительство зарубежного страховщика, открытое в Японии.

В начале 1990-х годов в Японии приступили к реформе страховой отрасли с целью предоставить различным секторам финансовых услуг страны возможности работы в «смежных» отраслях: например, взаимодействие банковского и страхового бизнесов. После снятия запрета на приобретение банковскими организациями долей в капитале страховых компаний, создались предпосылки для взаимовыгодного сотрудничества этих финансовых организаций и формированию своеобразных «кластеров», состоящих из банка, страховой организации, компании по управлению активами и др.

2.4 Регулирование страховых организаций в Евросоюзе

Для целей настоящего исследования считаю целесообразным рассмотреть вопрос регулирования страхового рынка на примере Германии, как наиболее крупного страхового рынка в Европе и третьего – в мире. При этом в Германии действует достаточно большое количество зарубежных страховых компаний (в основном – из Великобритании, Бельгии и Франции), что делает страховой рынок этой страны в качестве репрезентативного обобщающего примера принципов регулирования страхового рынка в странах ЕС.

2.4.1 Общие положения

Основным национальным законом, действующим в настоящее время в Германии, является Закон от 1983 г. «О государственном страховом надзоре» (нем. – *Versicherungsaufsichtsgesetz*. Далее – VAG) с последующими внесенными изменениями и дополнениями.

В связи с особенностями государственного устройства Германии, представляющей собой федеративное государство, состоящее из шестнадцати федеральных земель, VAG применяется как для надзора за страховым рынком на федеральном уровне, при этом его действие дополняется законодательными актами на уровне каждой федеральной земли.

На федеральном уровне контролем и регулированием страховой деятельности занимается Федеральный финансовый надзорный орган (сокр. – BaFin), подчиняющийся Министерству финансов Германии. Для осуществления регулирующей функции Регулятор уполномочен на решение следующих задач:

- выдача, приостановление и отзыв лицензии на осуществление страховой и перестраховочной деятельности;
- осуществление контроля за соблюдением страховщиками требований действующего законодательства;
- контроль за финансовыми показателями страховщиков, их уровнем платежеспособности и финансовой устойчивости;
- контроль за недопущением монополизации рынка и ведения недобросовестной конкурентной борьбы;
- рассмотрение жалоб клиентов на действия страховщиков.

Совместно с BaFin, контролем за деятельностью небольших страховых компаний (с объемом подписанной за финансовый год страховой премии, не превышающем 1.0 млн. евро) занимаются органы страхового надзора федеральных земель.

Согласно законодательству Германии, для обеспечения защиты застрахованных лиц, а также с целью увеличения устойчивости страхового рынка, разрешено создавать страховые компании лишь в следующих организационно-правовых формах:

- акционерное общество;
- общественно-правовая корпорация (ведомство);
- общество взаимного страхования.

В результате чего, страховщики не могут быть созданы в форме индивидуальных предприятий, товариществ различных видов и обществ с ограниченной ответственностью. Однако указанные выше ограничения не распространяются на перестраховочные компании.

Помимо германских страховых компаний, на рынке Германии представлены и зарубежные страховщики. Организационно-правовые виды организаций, в форме которых они действуют, определяются законодательными требованиями соответствующего государства.

2.4.2 Ключевые подходы к регулированию отрасли

Осуществляющие на государственной территории Германии операционную деятельность национальные и зарубежные страховщики подлежат обязательному страховому надзору со стороны государства, который осуществляется силами BaFin.

Следует обратить внимание на высокую лояльность германского законодательства к компаниям, осуществляющим исключительно перестраховочную деятельность, заключающуюся в следующем:

- не требуется разрешение BaFin на осуществление деятельности – достаточно лишь уведомить регулятора о начале соответствующей деятельности;
- не распространяются требования о минимальном уровне маржи платежеспособности и достаточности собственных средств перестраховщика;
- к ним применяются лишь отдельные положения Закона VAG.

Контроль за допуском страховщиков к операционной деятельности дополняется регулярным надзором за всеми отделениями каждого страховщика. При этом VAG предусматривает введение разделения на общий надзор и специальный финансовый надзор.

При этом, задачей общего надзора является контроль соответствия операционной деятельности страховщика (включая все его отделения) требованиям правовых норм германского законодательства, включая такие основополагающие акты как:

- Закон о государственном страховом надзоре;
- Германское торговое уложение;
- Германское гражданское уложение;
- Закон о заключении договоров страхования.

Рассматривая вопрос государственного контроля и регулирования страховой отрасли, необходимо обратить внимание на такой представляющийся мне интересным факт, заключающийся в том, что, в отличие от рассмотренных выше примеров иных развитых стран, германское законодательство не содержит нормативных актов прямого действия, регулирующих деятельность страховых посредников.

В силу этого, германский страховой Регулятор BaFin возлагает непосредственно на страховщиков ответственность за обеспечение профессиональной квалификации и надежности привлекаемых им страховых посредников, при этом устанавливает для страховщиков систему квалификационных требований, которым должен соответствовать каждый посредник.

BaFin уделяет вопросам контроля, а особенно – финансового, очень большое внимание. Это связано с тем, что на очень устойчивый и надежный^{<*>} страховой рынок Германии с конца XX века и по настоящее время оказывают серьезное влияние процессы глобализации и либерализации страховых рынков стран-участников ОЭСР.

^{<*>}Справочно: случаев неплатежеспособности страховой компании в Германии не зафиксировано с 1932 г.

В связи с чем, Регулятор непрерывно проводит в жизнь принципы усиления финансового контроля, включающие в себя такие задачи как:

- увеличение требований к размеру собственного капитала;
- ужесточение требований к порядку формирования резервов убытков;
- ужесточение требований к структуре активов страховщика и разрешенным активам;
- введение дополнительных регулярных форм отчетности, предоставляемой Регулятору.

2.5 Подходы к государственному регулированию страхового рынка в развивающихся экономиках

Рассмотрение подходов государства к регулированию страхового рынка в странах с развивающейся экономикой целесообразно провести на базе Китайской Народной Республики (далее – «Китай»), как второй – по размерам, и первой – по скорости развития экономики в мировой экономической системе.

Годовой сбор страховой премии в 2003 г. составил \$46,9 млрд. (около 1,5% мирового рынка), в т. ч. по страхованию жизни – 61%. Ежегодный прирост страховой премии в последние годы составлял более 30%.

При этом, Китай является первой страной в мире по численности населения (на 01.01.2014 – 1,35 млрд. человек), что предоставляет огромные возможности как для развития розничного страхования в целом, так и для развития страхования «жизни».

2.5.1 Общие положения

Проводимые реформы серьезным образом повлияли и на страховую отрасль Китая: в 1981 г. Народная страховая компания Китая была реформирована из сугубо административной структуры в полноценную страховую организацию. Помимо этого, начали создаваться и новые страховые компании (такие как «Пинъань» и «Тайпинъян»), действовавшие, в основном, в промышленно развитых приморских провинциях.

Принятие Закона «О страховании», произошедшее 30 июня 1995 г., а также создание Комиссии по надзору за страховой деятельностью^{<*>} (19 января 1998 г.), сформировали в Китае полноценную правовую основу для функционирования рынка. В результате чего, уже в начале 1999 г. страна насчитывала 26 страховых компаний.

^{<*>} Впоследствии переименован в *Китайский Комитет по контролю и управлению за страхованием*.

Помимо закона «О страховании», выпущен целый ряд нормативных документов, регулирующих специальные области страхования, такие как:

- «Правила об управлении страховыми компаниями»;
- «Временные правила о кандидатуре высокопоставленного управленческого персонала в страховых компаниях»;
- «Правила об управлении страховыми андеррайтерами»
- «Правила регулирования деятельности страховых агентов» и прочее.

2.5.2 Ключевые подходы к регулированию отрасли

В соответствии с Законом «О страховании», государство контролирует и регулирует страховую отрасль посредством своего органа – Китайского Комитета по контролю и управлению за страхованием, который подчиняется непосредственно Госсовету КНР (высший орган исполнительной власти в КНР), и на который возложено решение следующих ключевых задач:

- лицензирование страховой деятельности (включая – выдачу, приостановку и отзыв лицензии);
- контроль за операционной деятельностью национальных и зарубежных компаний с точки зрения исполнения требований действующего законодательства;
- согласование правил страхования;
- выявление страховщиков, осуществляющих свою деятельность без законных на то оснований;
- обеспечение устойчивости национального страхового рынка и контроль за показателями деятельности страховщиков (в т. ч. – за их платежеспособностью);
- развитие страхового рынка путем совершенствования национального законодательства в области страхования.

В настоящее время в Китае разрешена деятельность страховщиков в следующих организационно-правовых формах:

- акционерные общества с ограниченной ответственностью;
- государственные предприятия.

Минимальный размер уставного капитала страховщиков различается в зависимости от размера бизнеса организации. Объемные показатели представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Зависимость минимального размера уставного капитала страховщика от уровня территориального развития его бизнеса

	Уровень территориального развития	Минимальный размер уставного капитала, млн. юаней
	Ведение деятельности на всей территории Китая	500
	Ведение деятельности на определенной территории страны (провинции/провинциях)	200
	Ведение деятельности в столицах провинций, городах центрального подчинения, городах с отдельным планированием.	50

Помимо требований к размеру собственных средств страховщика, Регулятор предъявляет определенные квалификационные требования к персоналу страховщика: он не менее чем на 60% должен состоять из лиц, ранее уже занимавшихся страхованием, либо получившими высшее образование по специальности «Страхование». Так же, квалификационные требования предъявляются к работникам, ответственным за выполнение актуарных расчетов.

Не оставляет Регулятор без внимания и такую область страховых отношений как страховые агенты, правила функционирования которых прописаны в нормативных актах (в т. ч., в «Правилах регулирования деятельности страховых агентов»).

В Китае страховой агент бывает трех категорий:

- а) специализированный страховой агент (юридическое лицо);
- б) страховой агент по совместительству;
- в) индивидуальный страховой агент (физическое лицо).

Необходимым условием для того, чтоб стать страховым агентом, является его соответствие квалификационным требованиям и сдача профессионального экзамена в экзаменационных центрах Регулятора.

Особое внимание уделяет Регулятор вопросу финансовой устойчивости страхового рынка страны. Для решения этой задачи Регулятором выпущены специальные правила и ограничения, распространяющиеся на деятельность каждого страховщика в стране, в том числе, включающие в себя следующие положения:

- размер риска, оставляемого на удержании компании, по одному договору страхования не может превышать 10% от размера собственных средств страховщика;
- «сверхлимитный» риск сначала должен быть распределен по договору сострахования;

в случае невозможности заключения договора сострахования, риск должен быть перестрахован у национального перестраховщика, а в случае такой невозможности – передан уже зарубежным перестраховщикам;

- страховщики формируют дополнительные резервные фонды, такие как фонд общественного накопления (в размере 10% от прибыли после уплаты налогов), фонд общественной пользы (в размере от 5 до 10% от прибыли после уплаты налогов) и фонд страхового обеспечения (в размере 1% от прибыли после уплаты налогов).

Согласно требованиям Регулятора, страховщики обязаны поддерживать регламентированный минимальный уровень платежеспособности, соответствующий объему страховых операций. Если размер платежеспособности страховой компании на определенную дату оказывается ниже регламентированного уровня минимальной платежеспособности, страховая компания должна принять действенные меры, чтобы ее платежеспособность достигла минимально допустимого уровня. Разница между размером текущих активов и пассивов не должна быть меньше нормативно установленной маржи платежеспособности.

Если платежеспособность страховой компании на определенную дату станет меньше 50 % от уровня минимальной платежеспособности или если он будет ниже минимального уровня платежеспособности в течение трех лет подряд, то Комитет по надзору за страховой деятельностью вводит внешнее управление данной компанией.

С 2001 г. Китай является членом ВТО, что означает, что его границы открыты для осуществления на его территории деятельности иностранными страховщиками и страховыми посредниками.

К 2002 г. 34 страховые организации на зарубежном капитале получили утверждение на ведение операций, еще 112 страховых компаний на зарубежном капитале из 19 стран и регионов мира создали 199 представительств в 14 городах Китая, ожидая полного вступления на страховой рынок Китая, которое состоялось 2004 г. когда были сняты согласованные ограничения на деятельность страховых иностранных компаний.

Для полноценной реализации достигнутых договоренностей, Китаем была проведена значительная реформа страховой отрасли, в результате которой были сняты многие ограничения и пересмотрены принципы управления рынком, в том числе:

- пересмотрены правила деятельности национальных страховых брокеров;
- уточнены и детализированы правила организации и функционирования представительств зарубежных страховых компаний, страховых брокеров и перестраховщиков.

В результате проведенных изменений в Китае была сформирована новая структура страховой отрасли, к участию в которой контролируемо допускаются зарубежные страховщики, но лидерами которой по-прежнему остаются национальные страховые компании.

Действующим законодательством Китая под страховыми компаниями с участием зарубежного капитала понимаются следующие организационные формы:

- страховая компания, зарегистрированная совместно зарубежной и национальной страховыми компаниями, и зарегистрированная Комитетом;
- страховая компания, уставной капитал которой на 100% принадлежит зарубежной страховой компании, и которая учреждена для ведения деятельности на территории Китая;
- отделения страховых компаний, зарегистрированных за рубежом Китая;
- филиалы страховых компаний, зарегистрированных за рубежом Китая.

По общему правилу ВТО, принципы контроля и регулирования деятельности иностранных страховщиков не отличаются от принципов, применяемых Регулятором по отношению к национальным страховщикам.

Однако Регулятор применяет дополнительные требования к правилам формирования технических резервов иностранными страховщиками, а также требует от страховщиков с совместным капиталом формирования дополнительного *генерального резервного фонда* в размере 10% от прибыли после уплаты налогов и отчислений в другие фонды. Так же, страховщики «жизни», осуществляющие деятельность на территории Китая, должны 30% всех своих обязательств перестраховывать в Народной страховой компании Китая.

3 Примеры лучшей практики в целевой группе

1. Экономически развитые страны выстроили глубоко эшелонированную систему государственного регулирования страховой отрасли, распространяющую свое нормативное действие на такие разделы страхования, как лицензирование, прямое страхование и перестрахование, взаимоотношения со страховыми посредниками, инвестиционные операции и финансовая устойчивость.

2. В них реализованы несколько различных моделей государственного регулирования:

- децентрализованная (отсутствует единый государственный Регулятор) – США;
- смешанная (присутствует как единый государственный Регулятор, так и региональные регуляторы) – Германия;
- централизованная – (имеется единый государственный Регулятор) – Япония.

3. Несмотря на взаимное открытие собственных рынков, высокоразвитые страны до настоящего времени сохранили специальный порядок допуска на рынок страховых компаний и страховых посредников из иных высокоразвитых государств.

4. Очень большое внимание (особенно – в связи с кризисом 2007–2008 гг.) уделяется национальными Регуляторами вопросам финансовой устойчивости. Для этого в США собственный капитал страховых компаний рассчитывается с учетом рисков (т. н. «CaR»), а в Европейском Союзе принята Директива 2009/138/ЕС «Об учреждении и ведении предпринимательской деятельности в области страхования и перестрахования», которая получила название «Вторая норма о платежеспособности – Solvency II».

Ключевой отличительной чертой Solvency II является введение комплексной – через три компоненты – оценки финансовой устойчивости страховщика:

- *количественная компонента*, оценивающая состояние минимального размера собственного капитала (MSR), собственного капитала, обеспечивающего платежеспособность (SCR) и адекватности технических резервов;
- *качественная компонента*, оценивающая такие характеристики страховщика, как организация корпоративного управления, наличие бизнес-стратегии, эффективность бизнес-процессов и т. д.;
- публичная прозрачность и дисциплина.

5. Развивающиеся страны используют накопленный развитыми странами исторический опыт и в значительно более короткие сроки цивилизуют национальные рынки страхования через присоединение к ВТО и гармонизацию национального законодательства с условиями ВТО;

6. На этапе вступления в ВТО, государства с большей, или меньшей результативностью предпринимают усилия по сохранению преференций для национальных страховщиков через введение ограничений для иностранных компаний на отдельные (обязательные) виды страхования и специальный порядок передачи рисков в перестрахование, а также обеспечивают специальный порядок допуска на национальный рынок страховых компаний и страховых посредников из иных государств;

7. Очень большое внимание уделяется национальным Регулятором вопросам финансовой устойчивости. Для этого, китайская модель регулирования предусматривает формирование страховщиками с долей иностранной компании в капитале дополнительных технических резервов, а также специальных фондов, обеспечивающих дополнительную финансовую устойчивость компании.

4 Факторы успеха государственного страхового надзора в целевой группе.
Сравнительный анализ национальных подходов к регулированию страховой отрасли

Для решения задачи анализа национальных подходов к регулированию страховой отрасли, в сводной таблице 4 автором выполнено сравнение основных подходов к государственному регулированию страховой отрасли в США, Германии, Китае и Российской Федерации.

Сравнение будет производиться по следующим направлениям, изложенным в таблице 3:

- лицензирование и общие правила регулирования отрасли;
- организация текущего контроля;
- требования к торговым посредникам;
- требования и контроль финансовой устойчивости.

Таблица 3 – Сравнительные параметры контроля участников рынка, являющихся нерезидентами, и контроля за их деятельностью

	<i>Параметр</i>	<i>Механизм управления/контроля</i>
	Допуск к ведению страховых операций	Лицензирование
	Возможность свободного ведения страховых операций иностранными участниками рынка	Регулярная отчетность по формам, установленным национальным Регулятором
	Финансовая устойчивость, а также, свобода движения капитала	Размещение неснижаемого депозита в уполномоченном национальным Регулятором банке
	Осуществление инвестиционной деятельности	Установление Регулятором перечня разрешенных и запрещенных объектов инвестирования; установление максимальных и/или минимальных норм размещения
	Качество страховых посредников	Установление Регулятором стандартов уровня профессиональной подготовки, опыта и хорошей репутации посредников
	Пруденциальное регулирование	Введение Регулятором пруденциальных нормативов (т.н. – «коэффициенты благоразумия»)

Таблица 4 – Сравнительная таблица основных принципов государственного регулирования страховой отрасли в США, Германии, Китае и Российской Федерации

	Принцип	США	Германия	Китай	РФ
	Деятельность подлежит государственному лицензированию	Да	Да	Да	Да
	Наличие федерального, либо регионального закона о страховой деятельности	Региональный (штат)	Федеральный	Федеральный	Федеральный
	Наличие федерального или регионального регулятора	Региональный (штат)	Федеральный и региональный	Федеральный	Федеральный
	Наличие территориального ограничения действия лицензии	Лицензия действует внутри штата	Отсутствует	Имеется	Отсутствует
	Сегрегация компаний по статусу регистрации	– Внутренняя – Федеральная – Иностранная	– Резидентная – Иностранная	– Региональная – Федеральная – Иностранная	На текущий момент – не формализованы
	Наличие специальных требований к иностранным компаниям ^{<*>}	Предварительное согласование деятельности	Предварительное уведомление о начале деятельности и подтверждение платежеспособности	Предварительное уведомление о начале деятельности и подтверждение платежеспособности	На текущий момент – не формализованы
	Частота текущего контроля отчетности	Ежеквартально	Ежеквартально	Ежеквартально	Ежеквартально

^{<*>} В т. ч. к представительствам и филиалам иностранных (нерезидентных) компаний.

Продолжение Таблицы 4— Сравнительная таблица основных принципов государственного регулирования страховой отрасли в США, Германии, Китае и Российской Федерации

	Принцип	США	Германия	Китай	РФ
	Контроль основных текущих параметров	– Технические резервы – Разрешенные активы – Финансовый результат – Платежеспособность	– Технические резервы – Разрешенные активы – Финансовый результат – Платежеспособность	– Технические резервы – Разрешенные активы – Финансовый результат – Платежеспособность	– Технические резервы – Разрешенные активы – Финансовый результат – Платежеспособность
	Наличие специальных (в т.ч. - квалификационных) требований к страховым посредникам	Да	Нет	Да	Нет
0	Наличие специальных категорий страховых посредников	– Резидентный агент/брокер, – Нерезидентный агент, – Коммивояжер	– Агент – Брокер	– Специализированный агент, – Страховой агент по совместительству, – Индивидуальный страховой агент	– Агент – Брокер
1	Использование оценки капитала компании, взвешенной с учетом риска	Да	Да	Да	Нет

С целью реализации задач межгосударственной интеграции регулирования страхового рынка в 1994 г. была создана Международная Ассоциация Органов Страхового Надзора (IAIS)^{<*>}, являющаяся добровольной членской организацией органов страхового надзора и регуляторов из более чем 200 юрисдикций почти в 140 странах.

МАСН является органом установления международных стандартов, отвечающим за разработку принципов, стандартов и других вспомогательных материалов для надзора за страховой отраслью, оказание содействия в их применении, а также, за обеспечение глобальной финансовой стабильности за счет улучшения надзора над сферой страхования и перестрахования, разработки стандартов и методов контроля, развития сотрудничества и обмена соответствующей информацией между странами для более эффективного развития национальных рынков. Свои задачи в области разработки международных стандартов МАСН выполняет посредством разработки Основных принципов страхования (далее по тексту – ОПС), предусматривающих контроль за областью страхования в общемировом масштабе ^[8].

Предписания ОПС – это наивысший уровень в иерархии нормативных документов МАСН и они описывают основные элементы, которые должны присутствовать в режиме надзора для содействия развития эффективного в финансовом отношении страхового сектора и обеспечения надлежащего уровня защиты страхователей. ОПС применяются к страховому надзору во всех юрисдикциях вне зависимости от уровня развития или сложности рынков страхования и типа страховых продуктов или услуг, находящихся под надзором. Тем не менее, надзорные меры должны быть соответствующими для достижения надзорных целей юрисдикции и не должны выходить за рамки того, что является необходимым для достижения этих целей. ОПС применяются для надзора за всеми страховщиками, вне зависимости от того, являются ли они частными или контролируруемыми государством страховщиками, которые конкурируют с частными предприятиями, и где бы ни велась их деятельность, в том числе посредством электронной коммерции. Если принципы не применяются к перестраховщикам, это указывается в тексте. ОПС обычно не применяются для надзора за посредниками, но если они все же применяются, то это конкретно указывается. Автором был проведен анализ Основных принципов страхования, стандартов, инструкций и методологий оценок (обновление от Октября 2013 г.) ^[9] с целью идентификации областей регулирования, в которых существующая в РФ регуляторная нормативная база отстает от мировых стандартов и содержит резервы для совершенствования. Полученные результаты оформлены в таблице 5.

^{<*>} Далее по тексту – «МАСН».

Таблица 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
	ОПС 4 Лицензирование	4.1.4. В некоторых регионах ряд юрисдикций согласовал систему паспортизации как способ признания лицензий друг друга. Это обеспечивает возможность для страховщиков, учрежденных в одной из юрисдикций, открывать филиалы и предоставлять страховые услуги трансгранично на основании разрешения их национальной юрисдикции на ведение страховой деятельности, то есть паспорта	Нет
	ОПС 4 Лицензирование	4.1.6. Методы лицензирования могут отличаться в различных юрисдикциях для того, чтобы принимать во внимание характер, масштабы и сложность организации, осуществляющей страховую деятельность. В некоторых юрисдикциях может быть разрешена регистрация, которая является менее официальным процессом, для незначительных организаций (например, ограниченный географический охват, ограниченный размер и ограниченное количество видов страхования) для целей лицензирования. В таких ситуациях законодательство должно четко устанавливать применимость, требования и процесс регистрации.	Нет
	ОПС 4 Лицензирование	4.3.4. Если страховщик желает получить лицензию на страхование жизни и виды страхования, не связанные со страхованием жизни, он должен продемонстрировать к удовлетворению надзорного органа, что его процессы управления рисками являются адекватными для управления рисками, отдельно для каждого направления бизнеса как на основе непрерывности деятельности, так и на основе ликвидации.	Нет
	ОПС 8 Управление рисками и внутренние контрольные процедуры	8.3.2 Функция управления рисками должна иметь доступ к Совету и отчитываться перед ним, как того требует Совет, обычно по таким вопросам, как: - оценка позиций риска и подверженности риску и шагов, предпринятых для их управления; - оценка изменений в профиле рисков страховщика; - если необходимо, оценка предварительно определенных лимитов риска; - в соответствующих случаях, управление рисками имеет значение в связи со стратегическими вопросами, такими как корпоративная стратегия, слияния и приобретения и крупные проекты и инвестиции; - оценка событий риска и определение надлежащего устранения недостатков. 8.3.3 Глава функции управления рисками должен иметь полномочие и обязательство своевременно информировать Совет о любом обстоятельстве, которое может иметь существенное воздействие на систему управления рисками страховщика.	Нет

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
	ОПС 8 Управление рисками и внутренние контрольные процедуры	8.5.5 Актуарная функция должна выполнять такую деятельность, которая требуется для того, чтобы оценить и предоставить консультацию страховщику относительно технических резервов, премий и ценообразования и соответствия связанным установленным законом и нормативным требованиям. Актуарная функция оценивает и предоставляет консультации по таким вопросам, как: - страховые и финансовые риски страховщика; - инвестиционная политика страховщика и оценка активов; - позиция платежеспособности страховщика, включая расчет минимального капитала, требуемого в регулирующих целях, и резервов на выплаты по обязательствам и возможные потери; - предполагаемая позиция платежеспособности страховщика; - оценка риска и управленческих политик и контрольных процедур, относящихся к актуарным вопросам или финансовому состоянию страховщика; - распределение дивидендов по полисам или других выплат; - андеррайтерские политики; - механизмы перестрахования; - разработка и создание продукта, включая условия договоров страхования; - достаточность и качество данных, используемых в расчете технических резервов; и - моделирование рисков в ORSA (Own Risk and Solvency Assessment – оценка собственных рисков и платёжеспособности) и использование внутренних моделей.	Частично
	ОПС 9 Обзор и отчетность по надзору	9.1. Надзорный орган применяет основанный на риске подход к надзору, используя как дистанционный мониторинг, так и выездные проверки для изучения деятельности каждого страховщика, оценки его положения, профиля рисков и поведение, качества и эффективности его корпоративного управления и его соблюдения соответствующего законодательства и надзорных требований. Надзорный орган получает необходимую информацию для ведения эффективного надзора за страховщиками и оценки рынка страхования.	Частично
	ОПС 14 Оценка	14.0.8 Оценка платежеспособности следует из применения надзорного решения к различным мерам и оценивает текущее финансовое положение и будущее финансовое положение страховщика, и служит для демонстрации способности страховщика выполнить его обязательства перед страхователями, когда наступает срок исполнения. Полезным в этом отношении является ряд финансовых отчетностей, которые могут отличаться от тех, которые используются для подготовки стандартной финансовой отчетности. Для их различия в настоящем ОПС финансовая	Частично

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		отчетность, используемая для оценки платежеспособности, именуется как «нормативная финансовая отчетность». Такая отчетность включает нормативные требования к балансу и нормативные требования к капиталу. Для целей данного ОПС «оценка для целей платежеспособности» относится к оценке активов и пассивов в нормативной финансовой отчетности. Общая оценка платежеспособности может использовать информацию, являющуюся дополнительной к нормативной финансовой отчетности, например: - стресс и сценарное тестирование; - собственный риск страховщика и оценка платежеспособности; - соответствующее раскрытие информации.	
	ОПС 14 Оценка	14.5 Экономическая оценка активов и пассивов отражает скорректированное на риск настоящее значение их денежных потоков.	Нет
	ОПС 15 Инвестиционная деятельность	15.3.12 Некоторые инвестиции, которые сами по себе не являются производными инструментами, могут лежать в основе производного инструмента, оказывая, таким образом, на страховщика влияние аналогичное влиянию самого производного инструмента. Операции по некоторым обязательствам могут проводиться через Компании специального назначения (КСН), которые в некоторых юрисдикциях могут быть «забалансовыми». Таким обязательствам, которые аналогичны производным инструментам, присущи те же проблемы в области безопасности, и нормативные требования к инвестиционной деятельности должны последовательно такие обязательства. Дополнительная методологическая основа по безопасности для страховых групп 15.3.14 Надзорный орган должен предусмотреть соответствующую возможность агрегирования рисков страховой группы с объединением вопросов безопасности, которые могут быть относительно менее важными при их рассмотрении на уровне отдельной организации. Соответственно, надзорный орган должен предотвращать осуществление группой вложений в активы, которые не являются безопасными и которые затем могут быть распределены в рамках группы во избежание инвестиционных ограничений, путем установления требования о раскрытии соответствующей консолидированной информации. Дополнительная методологическая основа по ликвидности для страховых групп 15.3.18 Также необходимо надлежащим образом рассмотреть правовые и практические препятствия к трансграничному перемещению активов. Маловероятно, что ликвидный капитал, независимо от степени его ликвидности в пределах какой-либо юрисдикции, сможет беспрепятственно пересекать границы юрисдикции, особенно в условиях кризиса. Таким образом, страховщики и надзорные органы в исходной или принимающей стране должны надлежащим образом учитывать характер потенциальных правовых и практических препятствий к	Частично

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		трансграничному перемещению активов, а также потенциальное влияние, которое эти препятствия могут оказывать, особенно в случае ликвидации компании. Дополнительная методологическая основа по диверсификации для страховых групп 15.3.26 Если осуществлять мониторинг инвестиций на уровне всей группы, это с большей вероятностью предоставит руководству информацию о вопросах (например, концентрации активов), которые могут быть пропущены, если осуществлять мониторинг только на уровне отдельных юридических лиц. Группы, не владеющие информацией об их глобальных рисках, могут в конечном итоге столкнуться с недопустимым уровнем риска по определенным инвестициям, что создает финансовые трудности для группы, если уменьшается стоимость или ликвидность этих инвестиций. Инвестиции в структурированные кредитные продукты 15.6.8 Также возможная ситуация, когда страховщик инвестирует в ценные бумаги или другие финансовые инструменты, которые были «перекомпонованы» КСН и которые происходят от других финансовых учреждений (в том числе банки или страховщики). Примерами таких инструментов являются ценные бумаги, обеспеченные активами (ЦБОА), кредитные ноты (КН) или страховые ценные бумаги (СЦБ). В этих случаях страховщику может быть весьма трудно оценить риск, присущий вложению (и, в частности, профиль риска лежащих в основе базисных инструментов, которые в некоторых случаях могут иметь особенно низкое качество, например, субстандартная ипотека). Если организатором является другой страховщик, вложение также может подвергаться страховым рискам (например, катастрофные риски, не связанные с жизнью, в случае секьюритизации катастрофных облигаций, не связанных с жизнью), которые могут быть непрозрачными для страховщика или же которые может быть трудно оценить. 15.6.9 Чтобы предотвратить чрезмерный риск для страховщика в таких случаях, надзорный орган может рассмотреть возможность установления качественных или количественных требований, которые могут относиться непосредственно к страховщику, осуществляющему вложение в такие активы, или к организатору «перекомпонованного» инструмента.	
0	ОПС 16 Управление рисками предприятия в целях обеспечения платежеспособности	Надзорный орган устанавливает требования к управлению рисками предприятия в целях обеспечения платежеспособности, в соответствии с которыми страховщики должны рассматривать все релевантные и существенные риски. 16.0.9 МАСН признает, что надзорные органы и страховые рынки во всем мире находятся на разных уровнях развития, и подтверждает, что в ближайшем будущем только некоторые страховщики и некоторые рынки могут оказаться в состоянии обеспечить полное выполнение настоящего ОПС. Тем не менее, по мнению МАСН,	Частично

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		необходимо внедрять добросовестную практику и процедуры управления рисками, чтобы обеспечить эффективность требований по платежеспособности. Ожидается, что УРП, построенное на основе настоящего ОПС, будет способствовать укреплению доверия к оценке финансовой устойчивости страховщика; Механизм управления рисками предприятия – идентификация и измерение рисков 16.1 Надзорный орган требует, чтобы механизмом управления рисками предприятия страховщика были предусмотрены идентификация и количественное определение риска в рамках достаточно широкого диапазона результатов, используя приемы, соответствующие характеру, масштабу и сложности рисков, возникающих у страховщика, и достаточные для управления рисками и капиталом и в целях обеспечения платежеспособности. Механизм управления рисками предприятия – политика управления рисками 16.3 Надзорный орган требует, чтобы страховщик разработал политику управления рисками с описанием порядка управления всеми релевантными и существенными категориями риска, как в деловой стратегии страховщика, так и в его повседневной деятельности. 16.4 Надзорный орган требует, чтобы страховщик разработал политику управления рисками с описанием взаимосвязи между допустимыми пределами страховщика, требованиями к достаточности нормативного капитала, экономическим капиталом и процессами и способами контроля риска. 16.5 Надзорный орган требует, чтобы страховщик разработал политику управления рисками, которая включает подробно разработанную политику управления активами и пассивами (УАП), которая, в свою очередь, четко определяет характер, роль и объем деятельности в области УАП и ее взаимосвязь с разработкой продуктов, функциями ценообразования и управлением инвестициями. Механизм управления рисками предприятия – положение о толерантности к риску 16.8 Надзорный орган требует, чтобы страховщик: - разработал и поддерживал положение о толерантности к риску, в котором излагаются его общие количественные и качественные уровни толерантности к риску и определяются предельные значения толерантности к риску с учетом всех релевантных и существенных категорий риска и взаимосвязи между ними; - использовал свои уровни толерантности к риску в своей деловой стратегии; - внедрил определенные им предельные значения толерантности к риску в свою повседневную деятельность через свои политики и процедуры в области управления рисками. Собственная оценка рисков и платежеспособности (СОРП) 16.11 Надзорный орган требует, чтобы страховщик регулярно проводил свою СОРП в целях оценки достаточности его управления рисками и текущей и, возможно, будущей позиции в отношении платежеспособности.	

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		СОРП – экономический и нормативный капитал 16.14 Надзорный орган требует, чтобы страховщик: - определил в рамках своей СОРП общий объем финансовых ресурсов, необходимый ему для управления своим бизнесом, с учетом своей собственной толерантности к риску и бизнес-планов, а также продемонстрировал соответствие надзорным требованиям; - разрабатывал свои действия по управлению рисками с учетом своего экономического капитала, требований к достаточности нормативного капитала и финансовых ресурсов, в том числе своей СОРП; - проводил оценку качества и достаточности своих капитальных ресурсов, чтобы обеспечить соответствие требованиям к достаточности нормативного капитала и дополнительным потребностям в капитале. Рекапитализация 16.14.6 Если страховщик терпит убытки, поглощаемые его доступными капитальными ресурсами, возможно, ему потребуется привлечь новый капитал, чтобы обеспечить непрерывное соответствие требованиям к достаточности нормативного капитала и поддержать свои деловые стратегии. Нельзя исходить из того, что капитал будет доступен без промедления в тот момент, когда требуется. Поэтому в рамках собственной оценки качества капитала страховщика также необходимо рассмотреть вопрос о рекапитализации, особенно способность капитала поглощать убытки с учетом принципа действующего предприятия и степень, в которой инструменты и структуры капитала, используемые страховщиком, могут облегчить будущую рекапитализацию или помешать ей. Например, если страховщик заключает соглашение о финансировании, которое предусматривает немедленное получение будущих прибылей, снижение для страховщика возможности получения доходов в будущем может еще более затруднить задачу по привлечению капитальных ресурсов в будущем. СОРП – анализ непрерывности 16.15 Надзорный орган требует, чтобы: - страховщик в рамках своей СОРП проанализировал свою способность продолжать деятельность, а также ресурсы для управления рисками и финансовые ресурсы, необходимые для ее продолжения в течение более длительного временного горизонта, чем обычно используется для определения требований к достаточности нормативного капитала; - в рамках анализа непрерывности страховщика была рассмотрена комбинация количественных и качественных элементов среднесрочной и более долгосрочной деловой стратегии страховщика и чтобы такой анализ включал прогнозирование его будущем финансовой позиции и анализ его способности выполнять требования к достаточности нормативного капитала в будущем.	

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		16.15.3 При проведении своего анализа непрерывности страховщик также должен применять обратное стресс-тестирование для выявления сценариев, которые могут стать причиной несостоятельности (например, нежизнеспособность бизнеса или потеря уверенности в нем на рынке), и действий, необходимых для управления этим риском. Роль надзора в управлении рисками 16.16 Надзорный орган осуществляет проверку процессов управления рисками страховщика и его финансового состояния, в том числе СОРП. При необходимости, надзорный орган требует укрепить управление рисками, оценку платежеспособности и процессы управления капиталом страховщика.	
1	ОПС 17 Достаточность капитала	Надзорный орган устанавливает требования к достаточности капитала в целях обеспечения платежеспособности, чтобы страховщики могли поглощать существенные непредвиденные убытки, и в целях определения степени вмешательства со стороны надзорного органа. 17.3 Требования к достаточности нормативного капитала включают контрольные уровни платежеспособности, которые инициируют разные степени вмешательства со стороны надзорного органа с соответствующей степенью срочности, и требуют согласованности между установленными уровнями контроля платежеспособности и соответствующими корректирующими действиями, которые могут быть в распоряжении страховщика и (или) надзорного органа. Нестраховые организации в составе группы 17.8.24 В дополнение к страховым юридическим лицам страховая группа может включать ряд нестраховых организаций разного типа, которые либо не подвергаются финансовому регулированию (нерегулируемые организации), либо подвергаются регулированию с учетом требований, установленных для других финансовых секторов. Влияние таких организаций следует учитывать в общей оценке платежеспособности группы, но степень, в которой они будут включаться в групповой показатель достаточности капитала как таковой, будет отличаться в зависимости от типа нестраховой организации, степени контроля этой организации/влияния на нее и принятого подхода к надзору в масштабах всей группы.	Частично
2	ОПС 18 Посредники	18.1.6 Надзорный орган может принять решение установить минимальные требования для финансовых ресурсов, например, чтобы предотвратить вход на рынок участников с недостаточными финансовыми ресурсами, не позволяющими адекватно реагировать на неблагоприятные изменения. Если это происходит, такие требования могут учитывать такие факторы риска, как характер деятельности, в отношении которой осуществляется посредничество, управляет ли посредник клиентскими счетами, уровень страхования профессиональной ответственности и уровень операционных расходов, чтобы гарантировать, что установлены надлежащие требования к финансовым ресурсам с	Частично

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		учетом рисков. 18.2 Надзорный орган гарантирует, что деятельность страховых посредников, лицензированных в его юрисдикции, регулярно проверяется. 18.2.12 Надзорный орган требует от страховщиков вести бизнес только с теми посредниками, которые имеют лицензию, и проверять, что посредники в рамках таких соглашений имеют необходимые знания, умения и финансовые возможности, которые позволяют им осуществлять такую деятельность. 18.3 Надзорный орган требует, чтобы страховые посредники обладали соответствующим уровнем профессиональных знаний и опыта, принципиальности и компетентности. 18.4 Надзорный орган требует, чтобы страховые посредники использовали соответствующие принципы корпоративного управления. Условия делового сотрудничества 18.5.4 Удобным инструментом, с помощью которого страховой посредник может предоставить важную информацию для клиента и удовлетворить многие из требований к раскрытию информации, может оказаться соглашение об условиях делового сотрудничества. Данный документ может включать такую информацию, как: - кто выдал лицензию и осуществляет надзор; - действуют ли они в качестве агентов или брокеров; - предоставляемые услуги, в том числе, предлагают ли они продукты всех страховщиков, ограниченного количества страховщиков или одного страховщика; - механизмы оплаты; - условия отмены; - уведомления о жалобах; - соглашение об использовании активов клиента, включая использование процентов; - конфиденциальность предоставленной информации; - соответствующее законодательство; - информация о том, каким образом они получают вознаграждения. 18.6.3 Если средства хранятся с риском для клиента, их называют «клиентскими деньгами» или «деньгами клиента». Посредник должен иметь соответствующие принципы и процедуры для защиты таких средств в интересах своих клиентов. 18.6.4 Если страховой посредник выступает в качестве агента для страховщика, эти средства можно считать «деньгами, хранящимися с риском для страховщика». В этих условиях страховщик несет ответственность за такие	

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		средства, находящиеся у агентов от его имени. Устанавливая требования к страховым посредникам в отношении защиты денежных средств клиентов, надзорный орган может рассмотреть, среди прочего, возможность дать рекомендации о том, что следующие аспекты должны быть надлежащим образом отражены в принципах и процедурах, применимых к денежным средствам клиентов.	
3	ОПС 19 Ведение бизнеса	Надзорный орган устанавливает требования к ведению страхового бизнеса в целях справедливого обслуживания клиентов, как до заключения контракта, так и в течение его срока действия, до тех пор, пока все обязательства по договору не будут выполнены. 19.4 Надзорный орган требует от страховщиков и посредников понятного и справедливого продвижения товаров и услуг, не вводящего в заблуждение. 19.5 Надзорный орган устанавливает требования к страховщикам и посредникам в отношении сроков, передачи и содержания информации, предоставляемой клиентами в местах продаж. 19.6 Надзорный орган требует от страховщиков и посредников обеспечить, чтобы, если клиенты получают консультации до заключения договора страхования, такие рекомендации были приемлемыми и учитывали раскрытую клиентом информацию. 19.9 Надзорный орган требует, чтобы страховщиками были внедрены принципы и процессы, позволяющие рассматривать требования своевременно и на справедливой основе. 19.10 Надзорный орган требует, чтобы страховщики и посредники внедрили принципы и процессы, позволяющие своевременно и справедливым образом рассматривать жалобы. 19.13 Надзорный орган публично раскрывает информацию, которая поддерживает справедливое обращение с клиентами.	Частично
4	ОПС 21 Меры противодействия мошенничеству в страховании	Надзорный орган требует, чтобы страховщики и посредники принимали эффективные меры по сдерживанию, предотвращению и обнаружению мошенничества в страховании, а также меры по информированию о нем и предоставлению правовой защиты. 21.4 Надзорные органы регулярно анализируют эффективность мер, используемых страховщиками и посредниками, а также самим надзорным органом для сдерживания, предотвращения и обнаружения мошенничества в страховании, а также мер по информированию о нем и предоставлению правовой защиты. Надзорный орган принимает все необходимые меры для повышения эффективности.	Нет
5	ОПС 23 Надзор на уровне группы компаний	Надзорный орган осуществляет надзор на уровне отдельного юридического лица и на уровне группы компаний. 23.2 Выявленная группа, в целях надзора на уровне группы отнесенная надзорными органами к страховой группе, охватывает всех соответствующих лиц. При определении круга соответствующих лиц необходимо учитывать, по	Частично

Продолжение Таблицы 5 – Сравнительные анализ соответствия принципов регуляторной базы в РФ мировым стандартам

	№ ОПС	Краткое содержание	Реализовано в РФ
		меньшей мере, следующих лиц: - действующие и недействующие холдинговые компании (включая посреднические холдинговые компании); - страховщики (включая родственные и дочерние страховые компании); - прочие регулируемые организации, например, банки и (или) инвестиционные компании; - нерегулируемые организации (включая материнские компании, их дочерние компании и компании, в значительной степени контролируемые или управляемые лицами, входящими в группу); - компании специального назначения; принимая во внимание, по меньшей мере, следующие аспекты, относящиеся к страховой деятельности: - (прямое или косвенное) участие, влияние и (или) иные договорные обязательства; - взаимосвязанность; - подверженность риску; - концентрация рисков; - переход рисков; и (или) - сделки и риски внутри группы. 23.6 Надзорный орган формирует эффективные нормативные основы надзора на уровне группы.	

5 Направления совершенствования государственного регулирования страхового рынка в РФ

5.1 Общие положения

Экономическая система, основанная на принципах рыночных отношений, своим существованием генерирует значительное количество рисков для участников такой системы, например, частичное/полное неисполнение договорных отношений, сокращение количества рабочих мест, банкротства различных организаций и прочее, что государство в лице своих различных органов власти утрачивает возможность за счет собственных ресурсов устранять последствия действия таких рисков.

В связи с чем, как никогда более острым чем ранее, становится вопрос защиты граждан и предприятий/организаций от действия различного рода неблагоприятных факторов посредством страхования, осуществляемого как в обязательном (в порядке, утвержденном действующим законодательством), так и в добровольном порядке.

Поэтому, вопрос устойчивого и поступательного развития национального страхового рынка, которое невозможно в отсутствие государственного контроля и регулирования, является одним из прямых и приоритетных интересов государства, обеспечивая, тем самым, имущественную и социальную стабильность общества конкретного государства.

Общий подход к задаче государственного регулирования страховой деятельности базируется на аксиоме, что страхование, как одна из отраслей экономики, является одним из инструментов генерации долгосрочных (особенно – для страхования жизни и пенсионного страхования) инвестиционных ресурсов. В связи с чем, излишне высокая степень открытости страховой системы страны влиянию (как прямого – через сделки слияний и поглощений, так и косвенного – через возможности размещения рисков в перестрахование и привлечение заемного капитала) крупнейших мировых страховых компаний может повлечь за собой утрату позиций и капиталов национальными страховщиками и частичную, либо полную монополизацию национального страхового рынка ^[10].

Несмотря на тот факт, что страхование, в лице страховых рынков национальных государств, как некая «наднациональная» финансовая услуга, стремится к интеграции в мировом масштабе, автор считает, что государственные интересы каждой отдельной страны требуют сохранения «контрольного пакета акций» государственного контроля и управления страховой отраслью такого государства.

Вместе с тем, контролируемая интеграция страховых систем отдельных государств приемлема, т. к. она обеспечивает наличие здоровой рыночной конкуренции между отдельными участниками рынка.

Управляемая государством интеграция национальных страховых систем позволяет обеспечить достижение следующих стратегических целей:

- рост капитализации страховщиков и, как следствие – увеличение «рисковой» емкости национального рынка;
- повысить качество оказываемых услуг и разнообразить номенклатуру реализуемых продуктов;
- развить инфраструктуру национального рынка;
- обеспечить использование передовых информационных технологий;
- активизировать конкурентную борьбу на национальном рынке;
- повышение уровня «страховой культуры общества» для формирования устойчивого спроса на страховые услуги.

В силу диалектичности своей природы, интеграция национальных страховых систем обладает и следующими негативными качествами:

- сильное (местами – преобладающее) влияние крупнейших иностранных страховщиков на внутреннюю и внешнюю политику соответствующего государства;
- ослабление роли национальных страховщиков и снижение общей капитализации национальной страховой системы;
- вывод из обращения внутри национальной экономики долгосрочных инвестиционных ресурсов;
- возможность монополизации национального страхового рынка несколькими крупнейшими игроками;
- повышение зависимости национальной страховой системы от волатильности мирового страхового и, в целом, финансового рынка (в т. ч. – спекулятивных колебаний);
- релокация управляющих функций страховщиков в мировые корпоративные центры и сокращение занятости высококвалифицированного персонала в национальных страховщиках.

Определение в качестве стратегической цели развития экономической системы Российской Федерации, такой как обеспечение высоких темпов экономического роста, предусматривает выдвижение соответствующих требований к инфраструктуре системы, в том числе и к национальному страховому рынку РФ, а также, позволяет сконструировать модель государственного регулирования страховой деятельности, ориентированную на защиту национального страхового рынка в условиях глобализации мировой экономической системы.

Глобализация экономики обуславливает появление для страховой системы национальных государств целого набора внешних «угроз» и «вызовов», реализующих

проявление этих же эффектов внутри национальной системы. При этом, внешние факторы могут послужить в качестве индикаторов наличия негативных аспектов внутренней среды страхового рынка национального государства.

Государственное регулирование направлено на ликвидацию, либо – максимальное снижение отрицательных последствий фактора глобализации проявляющегося, например, в случае предложения более клиентоориентированного страхового продукта иностранным страховщиком, вследствие чего конкурентоспособность продуктов национальных страховщиков будет снижаться.

Для чего, в целях защиты национального рынка, государством может проводиться специальная протекционистская политика, затрудняющая вхождение иностранных страховщиков на страховой рынок РФ. Вместе с этим, появление на национальном рынке сильных страховщиков-нерезидентов будет стимулировать отечественные страховые компании к совершенствованию предлагаемых ими клиентам продуктов и/или сервисов.

В случае достижения необходимого уровня развития страхового рынка государство имеет возможность постепенно устранять барьеры для иностранного капитала. Такой подход реализуется в странах, активно осуществляющих рыночные преобразования в страховом секторе.

Вместе с этим, создаваемое фактором глобализации давление на систему регулирования страховой деятельности в России существенным образом начало проявляться только после подписания РФ Марракешского протокола^{<*> [11]}, что обусловлено постепенным выходом на рынок РФ участников, являющихся нерезидентами, и, соответственно, необходимостью совершенствования государственного регулирования рынка РФ на фундаменте актуальных международных стандартов и принципов страхового надзора.

Такой подход вызван, прежде всего, существенным запаздыванием отечественного страхового рынка от текущего уровня развития мирового рынка и проявляется в том, что нормы регулирования, применяемые в странах с развитым страховым рынком, в настоящее время представляют сложно преодолимое препятствие для значительной доли участников российского рынка.

Однако, в случае адаптирования норм регулирования в РФ к мировым стандартам регулирования, при существующих условиях произойдет существенное сокращение национального страхового рынка за счет ухода с рынка страховщиков, обусловленного, в том числе, причинами банкротства, а также, в результате их слияний и поглощений.

^{<*>} См. п. 4 в таблице 1.

В связи с чем, задачи предупреждения и преодоление негативных тенденций в отрасли, проведение мероприятий по обеспечению стабильности как отрасли в целом, так и отдельных ее участников (включая, предотвращение массового банкротства страховщиков) являются насущными задачами системы регулирования страховой деятельности в РФ.

Для успешного решения задачи оценки влияния мировых трендов на рынке страхования на национальный страховой рынок РФ необходимо ретроспективно рассмотреть эволюцию страховой отрасли РФ на рубеже XXв. и XXI в.

Всю историю развития страхования в РФ можно с разумным допущением разделить на четыре хронологических этапа, которые изложены в таблице 6.

Таблица 6. – Хронологические этапы развития страхования в РФ

	<i>Начало</i>	<i>Окончание</i>	<i>Ключевые события</i>
	1992	1999	Принят Закон РФ от 27 ноября 1992 г. №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»
	1999	2004	Внесены изменения в Закон (см. выше) в части снятия ограничения в размере 49% предельной доли участия иностранного инвестора в уставном капитале страховщика
	2004	2011	Внесены изменения в Закон (см. выше) в части увеличения с 15% до 25% предельного значения квоты участия иностранных инвесторов в уставных капиталах страховщиков. Снято ограничение на предельную долю участия инвесторов из стран-участниц ЕС в уставном капитале страховщика в размере 49% (с оговорками)
	2011	н/в	Подписан и утвержден Протокол ^{<*>} от 16 декабря 2011 г. «О присоединении РФ к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.»

Фактически, все этапы развития можно рассматривать, особенно – в целях настоящего исследования, как период «до присоединения к ВТО» и период «после присоединения к ВТО» (декабрь 2011 г.).

<*> Ратифицирован Федеральным законом от 21 июля 2012 г. № 126-ФЗ.

Если проанализировать активность иностранных страховщиков на страховом рынке РФ в период «до присоединения к ВТО», то она будет характеризоваться следующими ключевыми признаками:

- в секторе страхования «не жизни» крупные иностранные страховщики приобретали в РФ крупные розничные страховые компании, имеющие развитую филиальную сеть и сформированную клиентскую базу;

- в секторе страхования «жизни» иностранные страховщики самостоятельно регистрируют дочерние компании в юрисдикции РФ и развивают их, что обусловлено низким уровнем развития страхования «жизни» в РФ, а также отсутствием на страховом рынке крупных компаний со сформированной клиентской базой и сбытовой сетью.

Дополнительно, следует обратить внимание на тот факт, что, практически, на всем периоде времени до вступления в ВТО, рынок страхования в РФ находился под защитой государства, что принципиальным образом определило структуру рынка, его основные сегменты и выделило ключевых его участников. Таким образом, преобладание российских страховщиков над иностранными было предопределено самой эволюцией российского рынка страхования во время реформ, проводившихся в конце двадцатого и начале двадцать первого веков.

Однако опыт стран Центральной и Восточной Европы (таких как Венгрия, Польша и др.) демонстрирует альтернативный путь развития рынка, в результате которого иностранными страховщиками (как правило – крупнейшими мировыми компаниями) был установлен практически полный контроль над национальными страховыми рынками указанных стран.

Иной подход к решению задачи либерализации рынка страхования при присоединении к ВТО продемонстрировал Китай – он установил очень высокие требования к капитализации иностранных страховщиков, желающих работать на китайском страховом рынке. Как результат – таким требованиям в настоящее время удовлетворяют исключительно крупнейшие мировые страховщики. При этом, для начала операционной деятельности на китайском рынке, иностранный страховщик должен в течение не менее чем двух лет иметь свое представительство в КНР и только по истечении этого срока подавать заявление о получении лицензии.

В результате проведения протекционистской политики, Китай сумел сохранить доступ к обязательным видам страхования исключительно для национальных страховщиков и в настоящее время на долю иностранных страховщиков приходится немногим более чем 6% рынка страхования в Китае.

Таким образом, присоединение Российской Федерации к ВТО, зафиксированное Протоколом от 16 декабря 2011 г. «О присоединении РФ к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.» (далее – «Протокол»), является по своей значимости событием геополитическим, непосредственным образом связанным с обеспечением экономической безопасности и независимости Российской Федерации, т. к. предоставление иностранным страховщикам полного доступа на российский страховой рынок с высокой вероятностью может повлечь за собой к доминированию в отрасли (и как крайний сценарий – к полному ее поглощению) иностранных страховщиков.

Для чего необходимо остановиться более подробно на условиях присоединения, предусмотренных вышеуказанным документом, так как они влекут за собой принципиальные нововведения в системе страхования РФ и, как результат – внесение соответствующих изменений в законодательные и подзаконные акты, регулирующие страховую отрасль РФ.

Перечень основополагающих положений Протокола изложен в Таблице 7.

Таблица 7 – Перечень основополагающих положений Протокола от 16 декабря 2011 г. «О присоединении РФ к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.»

Раздел А. Услуги по страхованию «жизни» и по страхованию иному, чем страхование «жизни»

	<i>Трансграничная поставка и/или потребления услуги за рубежом</i>	<i>Коммерческое присутствие</i>
	В течение четырех лет с момента присоединения к ВТО (т. е. с 22 августа 2016 г.) снимаются ограничения в отношении страхования рисков, связанных с внутренними коммерческими воздушными перевозками и морскими перевозками, когда такое страхование осуществляется в отношении каких-либо или всех следующих объектов: перевозимые товары, транспортные средства, перевозящие товары и любую ответственность ^{<*>} , возникающую из этого.	В течение девяти лет с момента присоединения к ВТО (т.е. с 22 августа 2021 г.) будет разрешено коммерческое присутствие в форме филиала иностранного страховщика в сфере страхования «жизни» и страхования иного, чем страхование «жизни» ^{<*>†} , при условии выполнения требований по лицензированию, обеспечению финансовой устойчивости и требований по гарантийному депозиту.
		Для открытия филиала иностранный страховщик обязан: - быть уполномоченным осуществлять те же виды страхования или перестрахования в стране своего происхождения в течение не менее 5 лет (для страхования «не жизни») и не менее 8 лет (для страхования «жизни»); - иметь не менее 5 лет опыта работы через филиал на зарубежных рынках; - иметь общие активы более 5 миллиардов долларов на конец календарного года, предшествующего подаче заявки; - иметь свой юридический и фактический адрес в одной стране.

^{<*>} За исключением обязательного государственного страхования.

^{<*>} За исключением страхования государственных закупок и обязательного страхования иного, чем обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Продолжение таблицы 7– Перечень основополагающих положений Протокола от 16 декабря 2011 г. «О присоединении РФ к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.»

		Филиал иностранного страховщика должен иметь отдельную капитализацию, которая должна быть включена в расчет соотношения иностранного участия в общем уставном капитале страховщиков/перестраховщиков, которые являются юридическими лицами Российской Федерации. Создание новых филиалов иностранными страховщиками может быть запрещено, если общее иностранное участие в общем уставном капитале страховщиков/ перестраховщиков, которые являются юридическими лицами Российской Федерации, превышает 50%.
		Необходимо предварительное разрешение на осуществление следующих видов операций: - увеличение уставного капитала за счет средств иностранного инвестора; - отчуждение акций (долей) страховых организаций в пользу иностранного инвестора.
		В отношении страховщика, являющегося дочерним обществом по отношению к иностранному инвестору и/или имеющего долю иностранного инвестора в уставном капитале (голосующих акциях свыше 51%, через пять лет с момента присоединения к ВТО (т.е. – с 22 августа 2017 г.) ограничение в выдаче лицензии на оказание услуг страхования жизни, обязательного страхования пассажиров и обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств будет снято.
		В отношении страховщика, являющегося дочерним обществом по отношению к иностранному инвестору и/или имеющего долю иностранного инвестора в уставном капитале (голосующих акциях свыше 49%: - не выдаются лицензии на оказание услуг по страхованию государственных закупок; - выдача лицензий и предварительных разрешений на операции с акциями (долями в капитале) страховщика с иностранным участием может быть ограничена, если общая доля иностранных инвесторов превысит 50%; - иностранный инвестор, являющийся основной организацией по отношению к российскому страховщику, должен быть уполномочен

	осуществлять оказание страховых услуг в стране своей регистрации, по крайней мере, в течение 5 лет.
--	---

Продолжение таблицы 7– Перечень основополагающих положений Протокола от 16 декабря 2011 г. «О присоединении РФ к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.»

Раздел Б. Услуги перестрахования и ретроцессии

<i>Трансграничная поставка и/или потребления услуги за рубежом</i>	<i>Коммерческое присутствие</i>
Ограничений нет.	В течение девяти лет с момента присоединения к ВТО (т.е. – с 22 августа 2021 г.) будет разрешено коммерческое присутствие в форме филиала иностранного перестраховщика в сфере перестрахования ^{<*>} , при условии выполнения требований по лицензированию, обеспечению финансовой устойчивости и требований по гарантийному депозиту.
	Для открытия филиала иностранный перестраховщик обязан: - быть уполномоченным осуществлять перестрахование в стране своего происхождения в течение не менее 5 лет; - иметь не менее 5 лет опыта работы через филиал на зарубежных рынках; - иметь общие активы более 5 млрд. долларов на конец календарного года, предшествующего подаче заявки; - иметь юридический и фактический адрес в одной стране.
	Филиал иностранного перестраховщика должен иметь отдельную капитализацию, которая должна быть включена в расчет соотношения иностранного участия в общем уставном капитале страховщиков/ перестраховщиков, которые являются юридическими лицами Российской Федерации. Создание новых филиалов иностранными страховщиками может быть запрещено, если общее иностранное участие в общем уставном капитале страховщиков/ перестраховщиков, которые являются юридическими лицами РФ, превышает 50%.
	Необходимо предварительное разрешение на осуществление следующих видов операций: - увеличение уставного капитала за счет средств иностранного инвестора; - отчуждение акций (долей) страховых организаций в пользу иностранного инвестора.

^{<*>} Кроме перестрахования рисков, связанных со страхованием государственных закупок и обязательным страхованием иным, чем обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Продолжение таблицы 7– Перечень основополагающих положений Протокола от 16 декабря 2011 г. «О присоединении РФ к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.»

	<i>Трансграничная поставка и/или потребления услуги за рубежом</i>	<i>Коммерческое присутствие</i>
		В отношении перестраховщика, являющегося дочерним обществом по отношению к иностранному инвестору и/или имеющего долю иностранного инвестора в уставном капитале (голосующих акциях) свыше 49%: - через пять лет с момента присоединения к ВТО (т.е. – с 22 августа 2017 г.) ограничение в выдаче лицензии на оказание услуг по перестрахованию и ретроцессии рисков, связанных со страхованием жизни, обязательным страхованием пассажиров и обязательным страхованием гражданской ответственности владельцев транспортных средств будет снято; - не выдаются лицензии на оказание услуг по перестрахованию и ретроцессии рисков, связанных со страхованием государственных закупок; - выдача лицензий и предварительных разрешений на операции с акциями (долями в капитале) перестраховщика с иностранным участием может быть ограничена, если общая доля иностранных инвесторов превысит 50% - иностранный инвестор, являющийся основной организацией по отношению к российскому перестраховщику, должен быть уполномочен осуществлять оказание перестраховочных услуг в стране своей регистрации, по крайней мере, в течение 5 лет.

Раздел В. Страхование посредничество, такое как брокерское и агентское посредничество

	<i>Трансграничная поставка и/или потребления услуги за рубежом</i>	<i>Коммерческое присутствие</i>
	Запрещается страховое посредничество, связанное с заключением и распределением страховых контрактов от имени иностранных страховщиков на территории Российской Федерации ^{<*>} .	Коммерческое присутствие допускается исключительно в форме юридического лица Российской Федерации.
		Запрещается страховое посредничество, связанное с заключением и распределением страховых контрактов от имени иностранных страховщиков на территории РФ

*За исключением случаев, описанных в обязательствах по трансграничному способу поставки услуг по страхованию

Продолжение таблицы 7– Перечень основополагающих положений Протокола от 16 декабря 2011 г. «О присоединении РФ к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.»

Раздел Г. Вспомогательные услуги по страхованию, такие как консультационные, актуарные услуги, оценка риска и услуги по урегулированию претензий

	<i>Трансграничная поставка и/или потребления услуги за рубежом</i>	<i>Коммерческое присутствие</i>
	Ограничений нет	Ограничений нет

На основании проанализированных выше положений Протокола, автор делает вывод о том, что в результате присоединения РФ к ВТО 50% национального страхового рынка РФ будет сохранено исключительно за национальными страховыми компаниями, при этом, на оставшейся половине рынка будет иметь место конкуренция между национальными страховщиками и, как дочерними организациями иностранных страховщиков, так и их филиалами. Вышеуказанные договоренности влекут за собой возрастание риска утраты лидирующих позиций национальными страховщиками РФ.

Суммируя вышеизложенное, автор считает, что во время «переходного этапа» присоединения РФ к ВТО, ключевыми, стратегически важными для экономики РФ должны стать следующие направления развития:

- укрепление и развитие национальной системы страхования РФ, и
- максимальное привлечение российских страховщиков во все области и формы страховой защиты субъектов экономической деятельности РФ, а полученные ими инвестиционные ресурсы – в развитие экономики РФ.

Выводы

1. Страхование, как одна из отраслей экономики, является одним из инструментов генерации долгосрочных инвестиционных ресурсов. В связи с чем, излишне высокая степень открытости страховой системы страны влиянию крупнейших мировых страховых компаний может повлечь за собой утрату позиций и капиталов национальными страховщиками и частичную, либо полную монополизацию национального страхового рынка;

2. Контролируемая интеграция страховых систем отдельных государств приемлема, т.к. она обеспечивает наличие здоровой рыночной конкуренции между отдельными участниками рынка и позволяет обеспечить достижение государством долгосрочных стратегических целей в части стабильности экономики, накопления и перераспределения ресурсов;

3. Присоединение Российской Федерации к ВТО является по своей значимости событием геополитическим, непосредственным образом связанным с обеспечением экономической безопасности и независимости Российской Федерации, т.к. предоставление иностранным страховщикам полного доступа на российский страховой рынок с высокой вероятностью может повлечь за собой к доминированию иностранных страховщиков в отрасли и, как крайний сценарий, – к полному ее поглощению ими.

Несмотря на изложенные в разделе 1 пессимистические соображения автора в части структурных изменений страхового рынка РФ, у органов государственной власти РФ имеется некоторый интервал времени – своеобразный «переходный период» для внесения корректировок системы контроля и регулирования страховой отрасли, что потребует

внесения изменений в действующее законодательство РФ с целью одновременного исполнения, как положений Протокола, так и обеспечения устойчивого развития национальной страховой системы РФ на фундаменте национальных страховщиков.

Для того чтоб сконструировать и предложить первоочередные меры государственного регулирования страховой отрасли в РФ, представляется целесообразным обобщить положения разделов 2, 3, 4 и проанализировать полученные результаты.

5.2 Стратегическое развитие страхования в РФ

При выполнении анализа, необходимо принимать во внимание стратегические направления развития страховой отрасли Российской Федерации, детальным образом изложенные в «Стратегии развития страховой деятельности в Российской Федерации», утвержденной Распоряжением Правительства РФ от 22 июля 2013 г. №1293-р (далее по тексту – «Стратегия»), согласно которой ^[12] «...Основной целью настоящей Стратегии является комплексное содействие развитию страховой отрасли, в частности превращению ее в стратегически значимый сектор экономики России, обеспечивающий:

- повышение экономической стабильности общества;
- повышение социальной защищенности граждан и снижение социальной напряженности в обществе путем проведения эффективной страховой защиты имущественных интересов граждан и хозяйствующих субъектов;
- привлечение инвестиционных ресурсов в экономику страны».

Достижение целей Стратегии предполагается путем решения следующих ключевых задач:

- развитие добровольных видов страхования, взаимного страхования, новых подходов к страхованию, направленных на удовлетворение массовой потребности в страховых услугах;
- повышение инвестиционной привлекательности и формирование добросовестной конструктивной конкуренции, обеспечивающей качество страховых услуг и эффективность страховой деятельности;
- обеспечение баланса интересов между страховщиками, страховыми посредниками и страхователями (выгодоприобретателями), выработка мер по повышению качества предоставляемых страховщиками услуг в целях защиты прав потребителей страховых услуг, а также повышение их ответственности при выборе и организации способов страховой защиты и исполнении условий договоров страхования;
- сокращение предпосылок для возникновения споров между страховщиками и потребителями их услуг;

- создание эффективных механизмов досудебного урегулирования споров, в частности института страхового омбудсмана;
- расширение сферы деятельности участников и субъектов страхового дела при обеспечении гарантий защиты прав потребителей их услуг;
- повышение стабильности, надежности инфраструктуры страхового рынка, оперативности и эффективности его деятельности;
- обеспечение эффективного использования бюджетных средств на страхование и повышение значимости страховой защиты.

5.2.1 Развитие государственного контроля и надзора

Одним из ключевых направлений реализации Стратегии является повышение эффективности форм и методов государственного контроля и надзора за субъектами страхового дела и обеспечения их финансовой устойчивости, которое необходимо для «...повышения прозрачности, стабильности и зрелости российского страхового рынка, гармонизации российского страхового законодательства с международной практикой и рекомендациями Международной ассоциации страховых надзоров и Организации экономического сотрудничества и развития...»^{<*>}.

В целях достижения поставленных в Стратегии целей предполагается реализация следующих основных задач:

- совершенствование механизмов проверки соискателя лицензии на соответствие лицензионным требованиям при подаче заявления на выдачу лицензии на осуществление страховой деятельности (дополнительных видов страхования);
- внедрение в деятельность органа страхового надзора методов оперативного мониторинга и оценки финансовой устойчивости страховщиков с применением систематизированного перечня показателей, характеризующих их финансовое положение на основе отчетности страховщиков, оперативно представляемой в орган страхового надзора и анализируемой, в частности с применением средств автоматизации;
- повышение эффективности и оперативности контроля за деятельностью субъектов страхового дела, осуществляемого на основе представляемой ими в орган страхового надзора бухгалтерской и иной отчетности, переход к контролю на основе отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности;
- совершенствование регулирования вопросов проведения проверок субъектов страхового дела, определение видов и форм проверок, оснований для проведения проверок,

^{<*>} Пункт 9 Главы III Стратегии.

периодичности и продолжительности проверок, порядка принятия решений о проведении проверок субъектов страхового дела, оформления результатов проверок и доведения их до субъектов страхового дела;

- развитие и расширение иных форм и методов государственного страхового надзора, в том числе направленных на повышение ответственности страховщика за необоснованное сбережение сумм в связи с неисполнением обязательств, возложенных на него в силу закона.

Примечание – Перечень задач дан в формулировках, использованных в Стратегии.

Помимо этого, в периметр задач, необходимых к реализации в рамках Стратегии, Правительством РФ включены задачи разработки и внедрения комплекса мер по совершенствованию и систематизации применяемых органом страхового надзора санкций к субъектам страхового дела, предусматривающий, в частности:

- применение органом страхового надзора системы мер реагирования и воздействия на субъектов страхового дела в случае выявления факта нарушения ими страхового законодательства и при выявлении обстоятельств, при которых непринятие или несвоевременное принятие решения об изменении сложившейся практики осуществления субъектом страхового дела своей деятельности приведет к нарушению страхового законодательства;

- наделение органа страхового надзора полномочиями по применению мер административного наказания в виде административного штрафа и (или) дисквалификации в случае нарушения субъектом страхового дела (юридическим лицом) или его должностным лицом страхового законодательства;

- введение дифференцированной системы мер страхового надзора в зависимости от вида и тяжести нарушения субъектом страхового дела страхового законодательства, а также перечня оснований для применения указанных мер;

- разделение оснований, по которым органом страхового надзора выдаются предписания, по составу административных правонарушений, влекущих наложение органом страхового надзора административного наказания, во избежание наказания субъекта страхового дела дважды за одно и то же нарушение;

- учет специфики деятельности субъектов страхового дела и необходимости поддержания их финансовой устойчивости для своевременного исполнения обязательств по договорам страхования, обуславливающий умеренность размеров административных штрафов и их соразмерность тяжести допущенного субъектом страхового дела нарушения;

- расширение функций органа страхового надзора в части осуществления контроля за деятельностью профессиональных объединений страховщиков в сфере обязательного страхования.

Также, система регулирования финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков требует совершенствования в части подходов к формированию страховых резервов, а также порядка расчета нормативного соотношения собственных средств и принятых обязательств, для чего:

- порядок расчета нормативного соотношения собственных средств и принятых обязательств должен учитывать специализацию страховщика и быть дифференцирован в зависимости от осуществляемых им видов страхования и принимаемых рисков. При этом следует предусмотреть возможность изменения норматива платежеспособности для страховщиков, имеющих стабильный страховой портфель и продолжительный опыт работы по отдельным видам страхования;

- порядок формирования страховщиками страховых резервов должен быть уточнен с учетом международной практики и устанавливать требования и критерии адекватности (достаточности) страховых резервов. Подходы к формированию страховщиками страховых резервов должны более четко учитывать специфику различных видов страхования;

- необходимо пересмотреть состав формируемых страховщиками страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Для этого целесообразно ввести резерв неистекшего риска и упразднить обязательный порядок формирования стабилизационных резервов, наделив страховщиков правом самостоятельно принимать решения о необходимости их формирования;

- для обеспечения устойчивости страховых операций по вновь вводимым видам обязательного страхования с регулируемым государством страховыми тарифами следует предусмотреть обязательное формирование резерва выравнивания убытков в течение определенного периода с момента введения соответствующего вида обязательного страхования;

- необходимо внедрить практику проверки адекватности и анализа достаточности страховых резервов в целях возможной корректировки методов их расчета и (или) применяемой страховщиком тарифной политики.

5.2.2 Развитие внутреннего контроля

Необходимо принять меры по развитию института внутреннего контроля в страховых организациях, который является эффективным инструментом по выявлению и оценке рисков, поддержанию их на приемлемом уровне, не угрожающем финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика, а также развитию внутреннего аудита в страховых организациях как ключевого звена их системы внутреннего контроля.

5.2.3 Развитие перестрахования

Следует совершенствовать регулирование перестрахования, например, посредством установления принципов или алгоритмов определения размеров собственного удержания страховщиков, деятельности перестраховочных пулов, а также совершенствовать перестраховочную политику страховщиков для обеспечения финансовой устойчивости операций по отдельным видам страхования.

5.2.4 Развитие отчетности

Необходимо продолжение работ по повышению качества и прозрачности информации, раскрываемой субъектами страхового дела в бухгалтерской (финансовой) отчетности, консолидированной финансовой отчетности, статистической отчетности, а также отчетности, представляемой в порядке надзора, ориентируясь на международную практику осуществления контроля и надзора.

Ключевыми в процессе проведения мониторинга деятельности страховщиков и анализа представляемой ими отчетности должны стать оперативные методы обнаружения проблем и негативных факторов, указывающих на ранние признаки финансовой несостоятельности страховщиков.

Для надлежащего исполнения органом страхового надзора полномочий по контролю за достоверностью представляемой субъектами страхового дела отчетности, необходимо выработать критерии ее недостоверности, а также, организовать систему реагирования на выявленные факты искажения показателей отчетности и меры воздействия за попытки скрыть реальное положение дел.

На завершающем этапе реформирования системы отчетности субъектов страхового дела следует создать нормативно-правовые условия для поэтапного перехода страховщиков (за исключением обществ взаимного страхования) на международные стандарты финансовой отчетности и последующего отказа от составления отчетности по национальным стандартам бухгалтерского учета, исключив двойную нагрузку на них.

Примечание – включая выработку подходов и методов осуществления надзора за страховыми группами и финансовыми конгломератами.

5.2.5 Развитие российского рынка как участника международного рынка

Помимо совершенствования процедур государственного регулирования рынка страхования РФ, положениями Стратегии предусматриваются действия государства по усилению роли российского страхового рынка на международном уровне, обусловленные, с одной стороны, расширением сферы деятельности его участников, а также, необходимостью

повышения стабильности и надежности инфраструктуры рынка страхования, а с другой стороны, вступлением Российской Федерации в ВТО^{<*>} и вытекающей из этого неизбежностью совершенствования российского законодательства (в т.ч., в области страхования) в части:

- определение форм и порядка участия иностранных инвесторов в создании и управлении страховыми организациями и их филиалами;
- разработке подходов к осуществлению надзора и контроля за деятельностью иностранных страховщиков и их филиалов на территории Российской Федерации, а также, трансграничными страховыми операциями.

Для обеспечения конкурентоспособности российского страхового рынка на международном уровне необходимо четко формализовать поле деятельности иностранных страховщиков и их филиалов на территории Российской Федерации для осуществления отдельных видов страхования (например: обязательное страхование, в том числе обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств, страхование жизни, страхование для государственных нужд).

Также, требуется разработать комплекс мер по обеспечению деятельности российских страховых и перестраховочных организаций на международном рынке перестрахования, формированию российского страхового рынка в качестве значимого на международном уровне перестраховочного центра, обеспечивающего защиту интересов и экономическое взаимодействие участников российского и зарубежных страховых рынков, а также мер по участию России на паритетных началах на международном перестраховочном рынке.

В рамках подготовки Российской Федерации к вступлению в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее по тексту – «ОЭСР») необходимо принять дополнительные меры по совершенствованию деятельности российских страховщиков в соответствии с международными стандартами и рекомендациями ОЭСР^[13].

В контексте взаимного сотрудничества со странами-членами Единого экономического пространства, Евразийского экономического сообщества и Европейского экономического сообщества представляется целесообразным:

- продолжить интеграционные процессы отдельных областей страховых рынков государств-участников,
- создать правовые основы в рамках сотрудничества в сфере страхования между Российской Федерацией и иными международными организациями (по аналогии с ЕС).

^{<*>}См. п. 4 таблицы 1.

Также, представляется необходимым обеспечение постоянного диалога, направленного на развитие сотрудничества и сближение регулирующих систем в сфере страхования, которые будут получены в результате реализации международных проектов, рекомендаций и директив Международной ассоциации страховых надзоров и Европейского союза.

5.3 Рекомендации по развитию государственного регулирования страхования в РФ

С целью нивелирования отрицательных последствий при вступлении РФ в ВТО, необходимо принять ряд регулирующих мер, одновременно поддерживающих национальных страховщиков, но, при этом, не противоречащих принятым на себя РФ обязательствам перед международным сообществом, в том числе:

- ввести специальный механизм формирования базы по налогу на прибыль для филиалов иностранных (международных) страховщиков: для чего, рассчитывать базу по налогу на прибыль такого филиала исходя из допущения о размере прибыли, которую филиал мог бы получить, являясь самостоятельной организацией, обеспечив тем самым налогообложение прибыли филиалов на тех же принципах, что и налогообложение участников консолидированной группы налогоплательщиков;

- разработать правила налогового учета по отнесению прибыли при перестраховании рисков в головной компании международного страховщика. Представляется обоснованным и справедливым принять такие налоговые директивы, которые будут направлены на то, чтобы головной офис страховой компании вправе был рассчитывать на прибыль от тех услуг, которые он оказывает своим филиалам. Таким образом, прибыль филиала должна быть рассчитана так, как если бы головной офис такой компании являлся бы независимой компанией, предоставляющей аналогичные услуги другим участникам рынка. В результате таких действий, у международных страховщиков сохраняются стимулы по расширению своего присутствия на территории РФ, однако, при этом, не происходит снижения налоговых доходов бюджета РФ;

- установить требования к минимальному размеру собственного капитала для страховой организации, которая стремится открыть филиал на территории РФ - 150–200 млн. евро;

- регламентировать обязательное наличие денежного резервного депозита в российской кредитной организации на весь период деятельности иностранного страховщика на территории РФ. Размер депозита определяется в зависимости от вида операций с ежегодным пересчетом исходя из объема страховых операций данного страховщика;

- регламентировать порядок ежегодного представления иностранными участниками (инвесторами) страховщика в Центральный Банк РФ отчета о финансовом положении, отчета о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и аудиторского заключения по итогам года;

- ввести ограничения на возможности инвестирования средств страховых резервов в активы, размещенные/обращаемые за пределами РФ;

- установить специальный порядок размещения страховых резервов по страхованию жизни и перестрахованию – российские активы, номинированные в национальной валюте;

- ввести в формулу расчета нормативного и фактического значения маржи платежеспособности поправочного коэффициента, отражающего инвестиционную деятельность страховщика, что позволит получить более реалистичную оценку маржи платежеспособности;

- конкретизировать положение о невозможности иностранной компании осуществлять страховую деятельность на территории РФ через агентство, отделение, дочернюю организацию или филиал страховой организации, расположенной вне территории РФ;

- ввести на законодательном уровне необходимость ведения Регулятором единого реестра агентов, который подтверждал бы профессиональную принадлежность агента и позволял бы обеспечить его ответственность за недобросовестное поведение на рынке;

- ввести на законодательном уровне требование работы агента только на одного страховщика, а также требование ответственности страховщика за квалификацию посредством профессиональной аттестации своих агентов;

- оптимизировать систему контроля за страховыми компаниями (как национальными, так и иностранными) в РФ с целью диагностирования на более ранней, чем в настоящее время, стадии возникновения проблем у страховщиков. Для чего, вместо контроля параметра «Маржа платежеспособности», являющегося аналогом уже устаревшего и не применяющегося в развитых странах параметра достаточности капитала Solvency I, ввести систему комплексной оценки финансового положения страховщика, которая будет включать в себя оценку общих показателей, отражающих динамику изменения объема бизнеса страховщика, показатели рентабельности, ликвидности, платежеспособности, и уровни страховых выплат (убыточность) и административных расходов. Итоговый показатель страховщика будет складываться из показателей по отдельным направлениям.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Юлдашев Р.Т. Практика развития страхового бизнеса / Р.Т.Юлдашев, Л.И.Цветкова.– М.: Анкил, 2011.

2 О внесении изменений в Директиву Совета Европы 79/267/ЕЕС в отношении требований к марже платежеспособности, устанавливаемой для страховых организаций, специализирующихся на страховании жизни: Директива Европейского парламента и Совета Европы 2002/12/ЕС от 05 марта 2002 г.

3 О внесении изменений в Директиву Совета Европы 73/239/ЕЕС в отношении требований к марже платежеспособности, устанавливаемой для страховых организаций, специализирующихся на страховании ином, чем страхование жизни: Директива Европейского парламента и Совета Европы 2002/12/ЕС от 12 марта 2002 г.

4 Первая директива Европейского Совета 73/239/ЕЕС от 24 июля 1973 г. о координации законов, нормативов и административных положений, относящихся к организации и осуществлению деятельности по прямому страхованию, иному, чем страхование жизни.

5 Вторая директива Европейского Совета 88/357/ЕЕС от 22 июня 1988 г. о координации законодательных, нормативных и административных актов в отношении прямого страхования, иному, чем страхование жизни, и положениях, направленных на упрощение фактического осуществления свободы оказания услуг и об изменении Директивы 73/239/ЕЕС.

6 Третья директива Европейского Совета 94/49/ЕЕС от 18 июня 1992 г. по координации законов, нормативных актов и административных положений, регулирующих операции, связанные с прямым страхованием, иным, чем страхование жизни, и дополняющая Директивы 73/239/ЕЕС и 88/357/ЕЕС.

Об общей системе налогообложения, применяемой к слияниям, разделением, передаче активов и обмену акциями, в отношении компаний в разных государствах-членах: Директива Европейского Совета 90/434/ЕЕС от 23 июля 1990 г.

Об общей системе налогообложения, применимой к материнским и дочерним компаниям в разных государствах-членах: Директива Европейского Совета 90/435/ЕЕС от 23 июля 1990 г.

Об учреждении и ведении предпринимательской деятельности в области страхования и перестрахования [Директива о платежеспособности страховых компаний II]: Директива Европейского Совета 2009/138/ЕС от 25 ноября 2009 г.

7 Адамчук Н.Г., Юлдашев Р.Т. Обзор страховых рынков ведущих стран (на примере Китая и Японии) – М.:Анкил, 2001.

8 Основные принципы страхования, стандарты, инструкции и методология оценок Международной Ассоциации Страховых Надзоров: в ред. от 01.10.2011: с изм. от 12.10.2012 и 19.10.2013.

9 МАСН Основные принципы страхования, стандартов, инструкций и методологий оценок (обновление от Октября 2013 г.)

10 Юлдашев Р.Т. Практика развития страхового бизнеса / Р.Т.Юлдашев, Л.И.Цветкова.– М.: Анкил, 2011.

11 О присоединении Российской Федерации к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.: протокол от 16.12.2011 // СПС «Консультант Плюс»

12 Стратегия развития страховой деятельности в Российской Федерации до 2020 года: утв. распоряжением Правительства РФ от 22.07.2013 № 1293-р.

13 О работе по основным направлениям сотрудничества с ОЭСР Министерство экономического развития Российской Федерации 24 мая 2015