



РОССИЙСКАЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ
ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ
КОМПАНИЯ

Solvency II: Европейский опыт

Крымова Ольга

13 СЕНТЯБРЯ 2019

Solvency II: Предпосылки

Цели

- Поддержка страхователя и защита потребителя
- Разработка новой базы для страхового надзора, основанной на оценке рисков, а не исключительно на 'количественных' аспектах
- Расширение области риска экономических нормативов и улучшение риск-менеджмента и управления рисками
- Создание «единого игрового поля» на территории Европы
- Обеспечение прозрачности основных рисков
- Приведение в соответствие с новыми международными разработками, например, в области отчетности МСФО

Причины

- Существовавшая нормативная база применяла устаревший подход, основанный на принципах простых факторов риска, основанных на сумме премии или величине резервов.

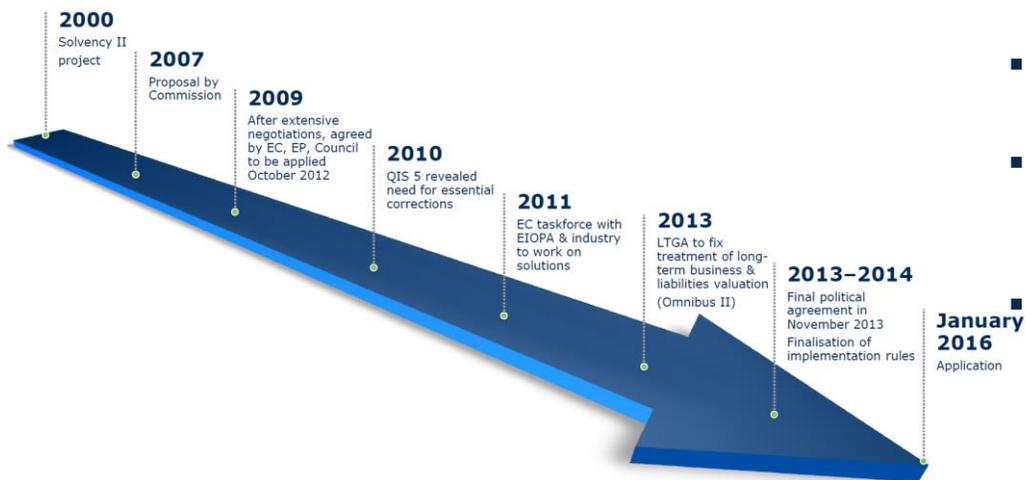
Solvency II: Предпосылки

- Пересмотренный набор требований в отношении достаточности капитала и управления рисками для страховых и перестраховочных компаний. Основная цель новых требований - улучшить защиту держателей полисов от невозможности страховщика выполнять обязательства по договорам страхования или банкротства страховщика.
- В рамках Solvency II требования к капиталу определяются на основе профиля риска компании и способа/качества системы управления ее рисками. Целью этого подхода является стимулирование внедрения и использования практики управления рисками, и тем самым снижение вероятность возникновения «проблем» на европейском страховом рынке.
- Элементы достаточности капитала и управления рисками, которые рассматриваются в рамках Solvency II, могут быть сгруппированы в 3 компонента:
 1. количественные требования (достаточность капитала);
 2. качественные требования к эффективной ориентированной на риск системе управления;
 3. требования к раскрытию информации и надзорной отчетности.

Solvency II – трехуровневая структура

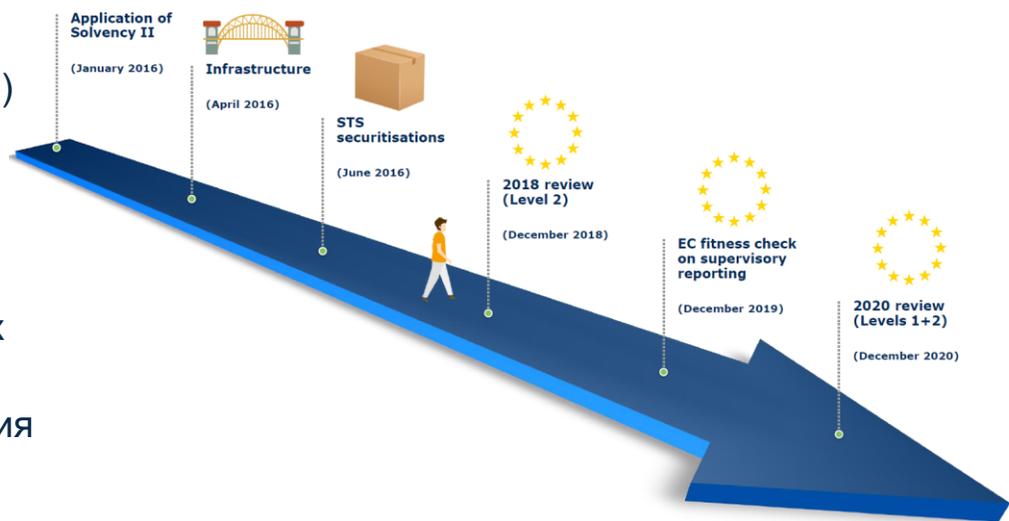


Долгая дорога и она еще не закончилась



- Процесс разработки и согласования требований по Solvency II занял более 15 лет.
- Детальное 5ти этапное исследование (Quantitative Impact Studies, QIS) с целью определить финансовое влияние нового подхода по оценке капитала на индустрию.
- Результаты QIS5 потребовали серьезных доработок и отодвинули введение до 2016 года.

- Процесс внедрения включал серьезные изменения в инфраструктуре, а также введение новых требований по секьюритизации (simple, transparent and standardised (STS))
- Процесс не закончен. В Директиву были включены два основных обзора, которые позволили бы провести улучшения:
 - Первый обзор фокусируется в основном на упрощениях и фиксировании технических вопросов с расчетом капитала.
 - Второй предполагает более фундаментальные изменения и охватывает более широкие проблемы, в том числе о том, что Solvency II создает ненужные ограничения долгосрочных гарантий и долгосрочных инвестиций.



Внедрение Solvency II в ЕС - сложнейшая задача



Подготовка, в течение длительного периода:

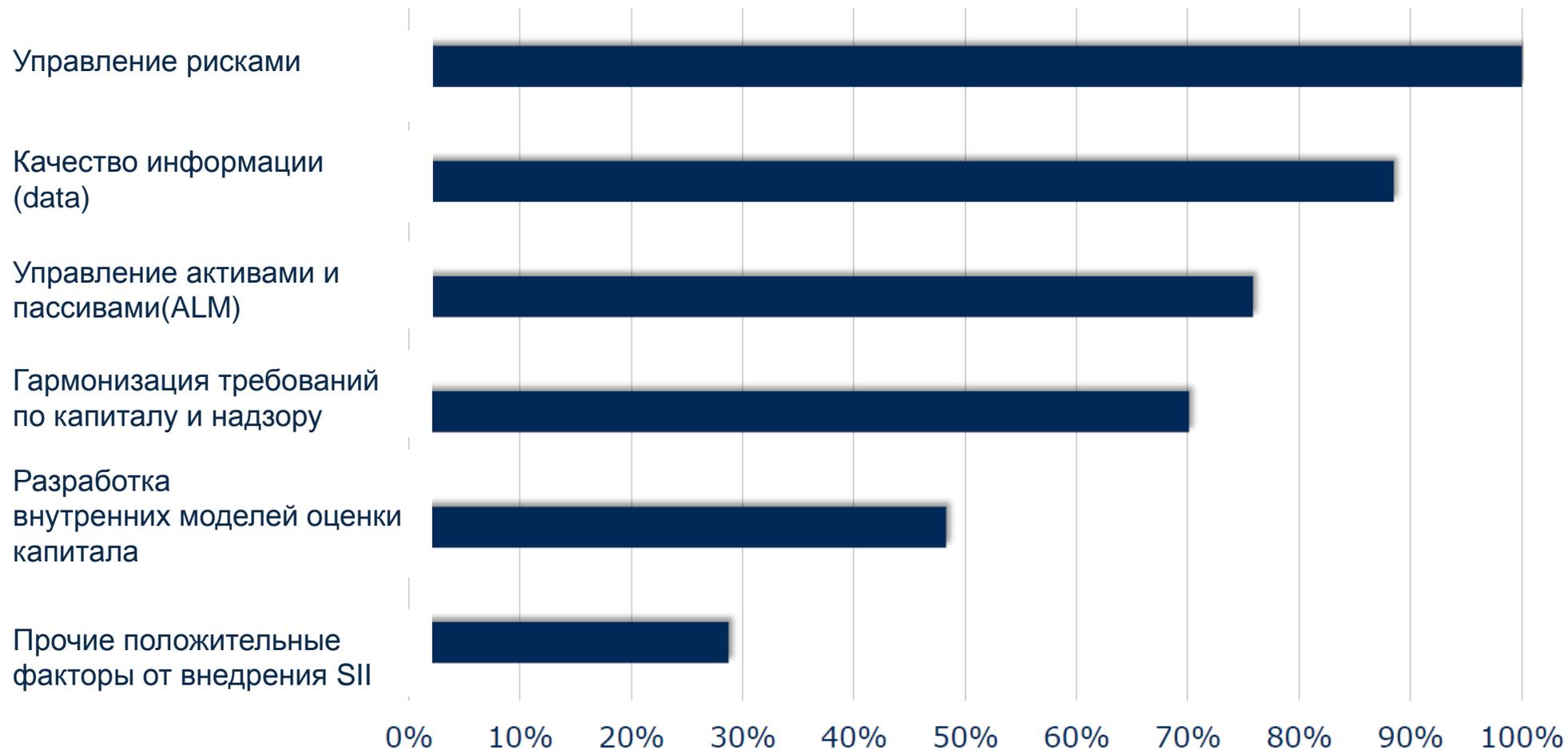
- Проведение крупномасштабных исследований о готовности рынка и влиянии внедрения на рынок (QIS).
- Существенные совместные усилия индустрии и регуляторов по подготовке к внедрению.
- Огромные инвестиции.

Готовность индустрии:

- высокий уровень капитализации 
- основной фокус – управление рисками
- широко развиты управление рисками (ERM) и концепция экономического капитала

Плюсы от внедрения Solvency II

(Опрос Insurance Europe)



% респондентов, ответивших про улучшения от Solvency II

Зоны для улучшения

(Опрос Insurance Europe)



Что важно – опыт внедрения ЕС

- Совместная подготовка индустрии и Банка России к внедрению имеет ключевое значение.
- Внедрение Solvency II привело к увеличению требований по размеру капитала, что оказывает значительное влияние на стоимость, дизайн и доступность страховых продуктов и инвестиционных решений страховщиков.
- При внедрении необходимо избежать установки чрезмерных требований по капиталу. Это может произойти, если калибровки излишне консервативны или в случае некорректной идентификации рисков.
- Ограничивает способность страховщиков выделять капитал на долгосрочные инвестиции в реальную экономику.
- Существенным пунктом является необходимость пропорционального надзора – ограниченные требования для мелких компаний (диверсифицированный подход).

Solvency II: Российский рынок – дальнейшие шаги

Для того, чтобы удостовериться в правильности введения Solvency II, необходимо:

- Улучшение качества отчетности, особенно в части расчета страховых резервов
- Улучшение качества управления организацией, включая риск-менеджмент и внутренний контроль
- Качественное улучшение взаимодействия с надзорными органами



РОССИЙСКАЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ
ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ
КОМПАНИЯ

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

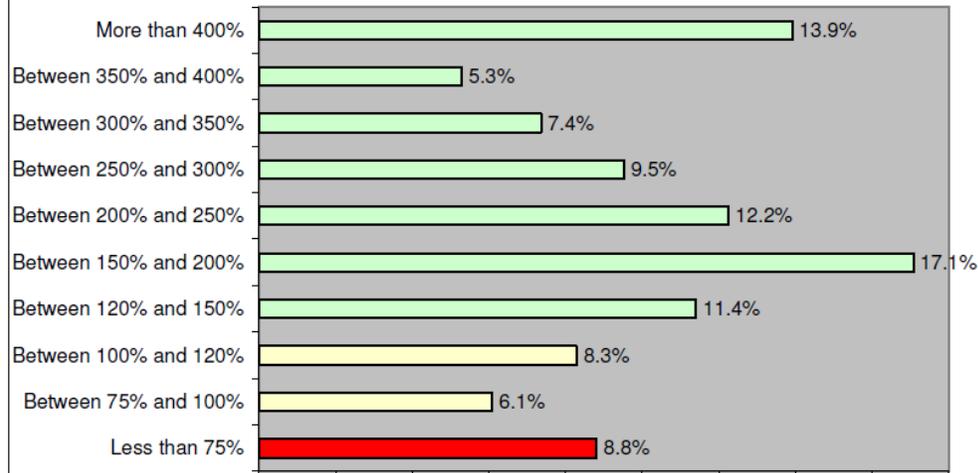
Москва, 125047 | Гашека, 6 | БЦ «Дукат Плейс III»
Тел +7 (495) 730 44 80 | факс +7 (495) 730 44 79

www.rnrc.ru

Результаты QIS5



Graph 4: Distribution of SCR coverage



Graph 5: Distribution of SCR coverage by country

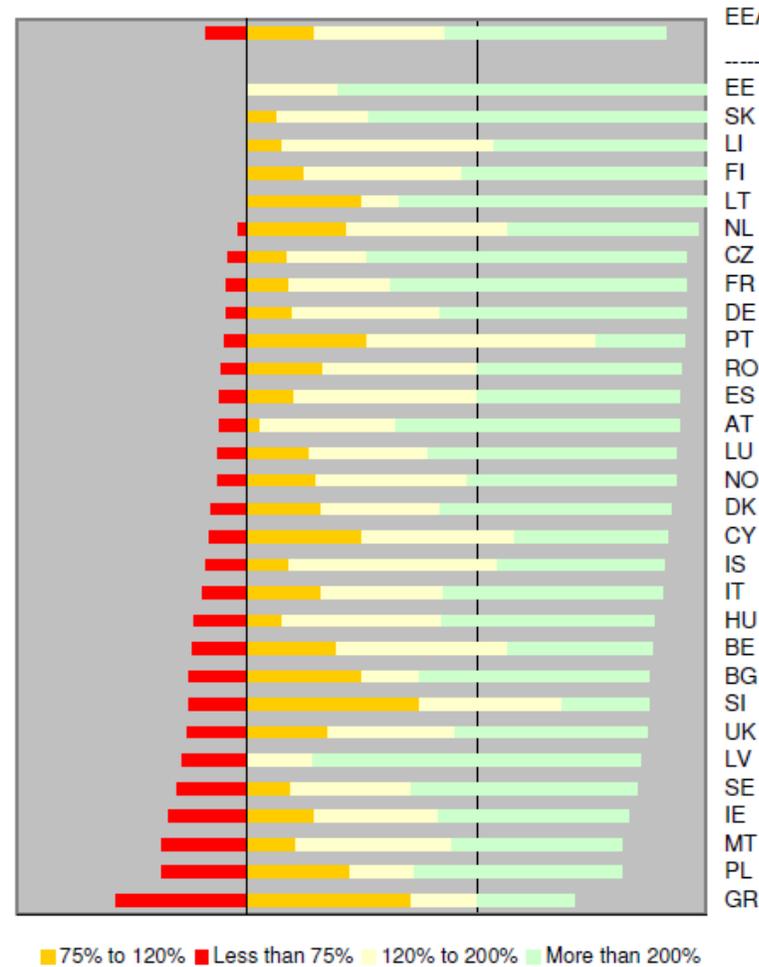


Table 7: Surplus by country

Surplus	Current	SCR	MCR
QIS5	476	355	676
<i>QIS5 adjusted</i>	451	395	676
AT	3.5	6.4	10.7
BE	11.0	11.2	17.9
BG	0.2	0.0	0.4
CY	0.4	0.4	0.6
CZ	2.0	2.3	3.5
DE	95.2	118.2	182.7
DK	15.2	11.4	18.8
EE	0.2	0.3	0.4
ES	19.1	11.9	22.0
FI	4.7	3.6	7.9
FR	105.8	81.5	135.4
GR	0.4	0.7	1.6
HU	0.5	1.1	1.8
IE	13.5	4.8	18.4
IS	0.2	0.1	0.2
IT	25.6	38.4	52.7
LI	0.4	0.2	0.4
LT	0.1	0.1	0.2
LU	4.1	4.3	7.7
LV	0.0	0.1	0.1
MT	0.5	0.4	0.8
NL	25.0	17.3	34.0
NO	7.0	3.2	9.0
PL	4.4	7.4	10.8
PT	2.1	1.2	3.0
RO	0.5	0.3	0.6
SE	71.8	32.4	60.8
<i>SE adjusted⁶</i>	46.8	32.4	60.8
SI	0.2	0.2	0.8
SK	0.8	1.3	1.7
UK	61.8	-5.5	71.1
<i>UK adjusted⁶</i>	61.8	34.5	71.1