

**Риск менеджмент
в категориях управления и страхового права
(в свете перехода на Solvency II)**

Владимир Новиков
Директор по рискам
ООО СК Сбербанк Страхование
Председатель Правления Гильдии актуариев
Председатель Подкомитета по Евразии и
Ближнему Востоку
Международной актуарной ассоциации



International Actuarial Association
Association Actuarielle Internationale

Новый подход к регулированию
страховой деятельности

очевидно

Улучшить
качество управления
страховым бизнесом

вопрос?

- С 2013 года Банк России проводит работу по повышению качества надзора за страховыми компаниями
 - Обязательная отчетность по МСФО
 - Обязательное актуарное оценивание
 - Новые стандарты учета и отчетности (ЕПС)
- С 2017 года начала реализовываться дорожная карта перехода на риск ориентированный принцип регулирования (РОПР), рассчитанная на 3 -5 лет.
- Solvency II объявлена базовой методологической основой РОПР

Полноценный процесс риск менеджмента на уровне страхового компании и(или) группы дает конкурентное преимущество, создает условия для стабильности получения дохода для акционеров при стабильности выполнения обязательств для ее клиентов

**Международная ассоциация
страховых надзоров (IAIS)
200+ юрисдикций
97%+ доля в мировой страховой премии
принимает
Ключевые принципы
страхования (ICP)**

**отдельные страны создают
собственные инструменты
для реализации ICP**

Регулятор требует от страховой компании наличие эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, включенной в общую систему корпоративного управления (ICP 8)

Регулятор устанавливает требования к системе риск менеджмента для целей платежеспособности, включая охват всех присущих организации материальных рисков (ICP 16)

Регулятор устанавливает требования к капиталу для целей платежеспособности так, чтобы обеспечивалась способность компании абсорбировать существенную часть неожиданных потерь в результате реализации рисков, а также вводит градации для вмешательства регулятора (ICP 17)

Risk-based Capital (RBC) - США
Swiss Solvency Test (SST) - Швейцария
China Risk Oriented Solvency System (C-ROSS) - Китай
Solvency II – Евросоюз

...

Компонент 1

«Определение количественных требований к капиталу»

- Оценка достаточности капитала компании для покрытия всех присущих компании рисков с вероятностью 99,5% на перспективе 1 года
- Формирование экономического баланса страховщика
- Оценка страховых обязательств с использованием стохастического подхода - наилучших оценок и рисковой надбавки

Компонент 2

Служба риск менеджмента

«Система корпоративного управления»

- Система риск менеджмента интегрирована в систему корпоративного управления
- Внедрение процесса ORSA как центрального процесса управления рисками
- Надзор регулятора за системой управления рисками, включая наличие надлежаще организованной актуарной функции, функции риск менеджмента, комплаенс и внутреннего аудита

Компонент 3

«Требования к раскрытию информации и отчетности»

- Дисциплина формирования и представления отчетов о платежеспособности и финансовом состоянии для регулятора, акционеров и инвесторов, клиентов и публики

Устанавливаются ключевые функции

- Каждая страховая компания обязана надлежащим образом выполнять следующие функции:
 - Риск менеджмент
 - Актуарная функция
 - Комплаенс
 - Внутренний аудит
- Ключевые функции должны быть встроены в организационную структуру компании так, чтобы
 - обладать надлежащими полномочиями, включая возможность выхода на Совет директоров или аналогичный орган, представляющий акционеров (владельцев) компании
 - быть независимыми от «бизнеса»
 - обеспечиваться требуемыми ресурсами необходимой квалификации

Вводится обязательное самооценивание рисков (ORSA)

- Регулярный процесс, который собирает воедино все элементы системы интегрированного риск менеджмента (ERM)
- Составная часть стратегического и оперативного управления компанией
- Отчет, который готовится на ежегодной основе для Совета директоров и регулятора
- Итог реализации ORSA:

Планы компании *согласуются* с установленным риск аппетитом, компания *адекватно капитализирована* по внутренним стандартам и с точки зрения регуляторных требований, и останется в таком же состоянии на *установленном горизонте планирования*

«Старый» подход

- Запас капитала (маржа платежеспособности) определяется на основании данных прошлого
- Страховые резервы «калькулируются», а не оцениваются, без четкого выделения заложенных предположений на негативные отклонения
- Для капитала не требуются актуарные расчеты
- Расчет по простой формуле, актуарии регулятору не нужны
- Ничего, кроме страхового риска, не берется в расчет
- Эффект наличия группы компаний не учитывается
- Уровень надежности компании неизвестен

Подход согласно принципам РОПР

- Капитал платёжеспособности определяется с учетом рисков экономической деятельности страховщика в течение будущего года
- Страховые резервы вычисляются «по рыночной стоимости» с четким выделением наилучшей оценки и минимально необходимой рисковой надбавки
- Актуарные компетенции требуются как на стороне компании, так и на стороне регулятора
- Допустимо применение стандартной формулы и внутренних моделей
- Даже стандартная формула требует актуарных компетенций (техническая спецификация – 300+ страниц)
- Учитываются все виды присущих страховой компании рисков
- Учитывается различия в регулировании группы компаний и отдельной компании
- Вводятся два уровня требований – MCR и SCR, что соответствует обеспечению платежеспособности на уровне 85% и 99,5%, соответственно

Особенность ERM для страховой компании

Двоякая роль управления рисками для **страховой компании**:

- Это наш ключевой бизнес: мы принимаем на себя определенные риски (страховые) от клиентов за плату (страховую премию)
- Страхование является одним из инструментов риск менеджмента наших клиентов – физических или юридических лиц
- С другой стороны риск - возможность/опасность функционирования бизнеса как любого другого предприятия
- Управление рисками является (должно являться) неотъемлемой частью системы корпоративного менеджмента страховой компании.

Управление собственными рисками страховой компании составляет предмет ERM



ORSA - регулярный процесс, который собирает воедино все элементы системы интегрированного риск менеджмента (ERM).

Постепенное его внедрение позволит следить за повышением зрелости системы риск менеджмента компании.

Итог реализации ORSA

Планы компании согласуются с установленным риск аппетитом, компания адекватной капитализирована по внутренним стандартам и с точки зрения регуляторных требований, и останется в таком же состоянии на установленном горизонте планирования

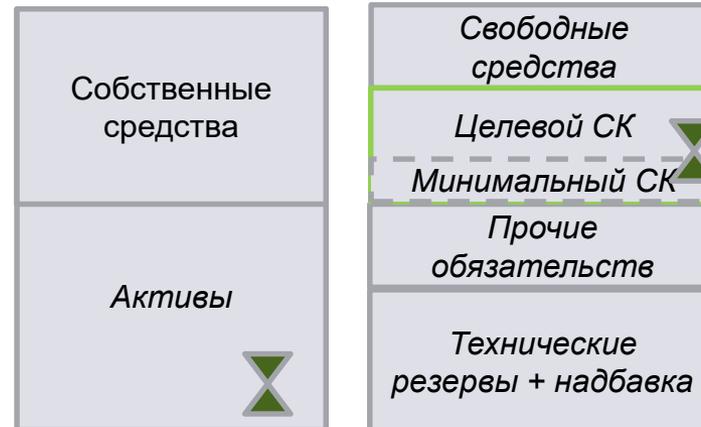
Структура отчета ORSA

Раздел	Название	Содержание
I	Section 1: Description of the Insurer's Risk Management Framework	Описание структуры компании, распределения ответственности по рискам и подразделениям, карта рисков, риск аппетит, склонность и лимиты, теплокарта, система управления рисками и контрольная среда
II	Section 2: Insurer's Assessment of Risk Exposure	Детальное описание количественных и качественных оценок рисков из профиля в секции 1, в нормальных и стрессовых условиях. Результаты обратного стресс теста.
III	Section 3: Group Assessment of Risk Capital and Prospective Solvency Assessment	Оценка капитала, необходимого для обеспечения текущих потребностей и выполнения тактических и стратегических бизнес планов в будущем. Прогноз позиций по платежеспособности в нормальных и стрессовых условиях в будущем

Постепенное искоренение гар между требованием ORSA и текущим состоянием приведет к зрелости системе риск менеджмента

Баланс и отчетность по
МСФО/ ОСБУ,
а также для налоговых целей,
не отменяется

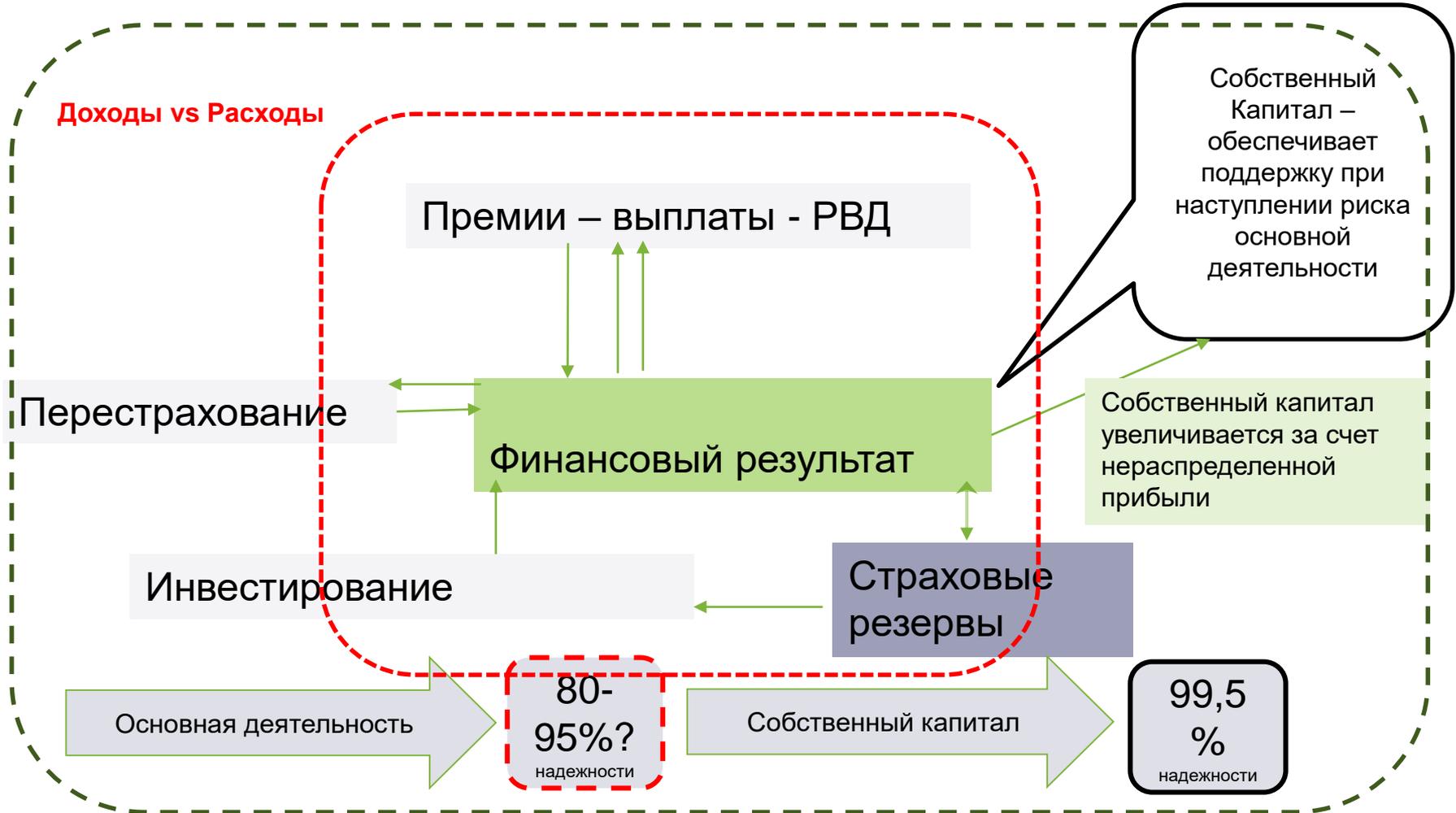
Вводятся
экономический баланс и отчетность
для целей Solvency II



показатели формируются с участием службы риск менеджмента

Расширение фокуса управления

Капитал vs Прибыль/Риск



Методологические

Сформировать специфическую методологию страхового риск менеджмента.

Методология должна охватывать, как минимум

- страховой (андеррайтерский) риск, включая риск катастроф;
- кредитный риск;
- рыночный риск;
- операционный риск.

Методология должна описывать способы агрегирования рисков, учет эффекта корреляции и диверсификации.

Актуарная методология наилучшей оценки обязательств и рискованной надбавки к этой оценке требует отдельно проработки

Кадровые

Для применения методик на практике нужны соответствующие специалисты: прежде всего риск-менеджеры, актуарии нового типа.

Дефицит таких специалистов очевиден, так что, как минимум, 1,5-2 года потребуется на подбор, обучение, выработку у них профессиональных навыков.

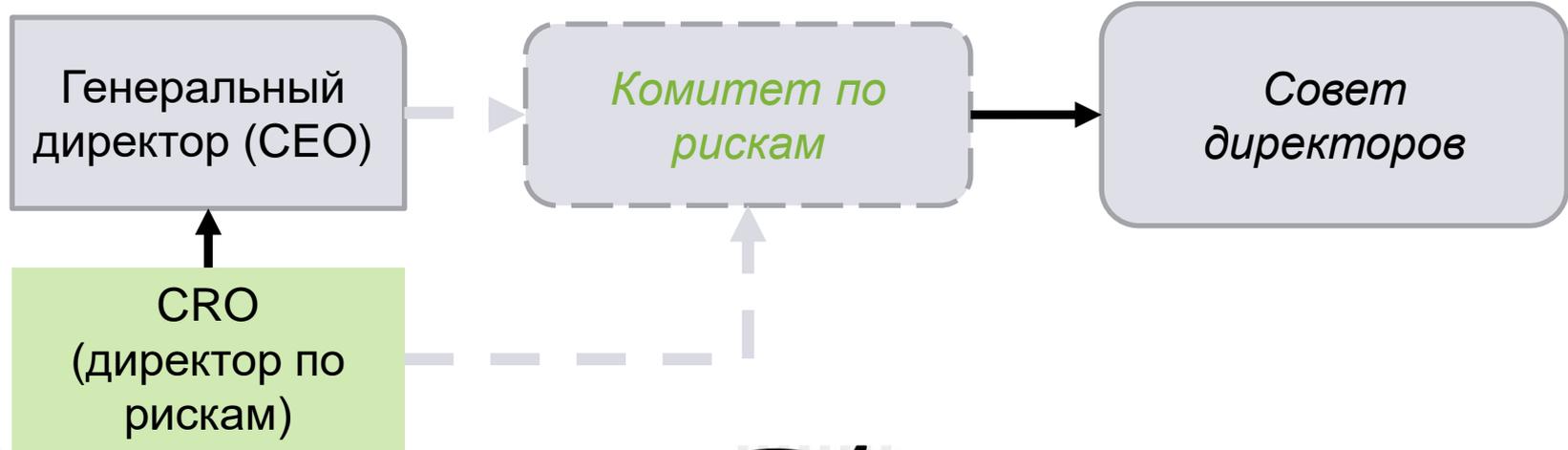
Технологические

Чтобы эти специалисты эффективно работали с методиками, нужны адекватные информационные системы.

Большинство информационных систем, на которых работают страховщики, настроены либо на ведение финансового учета и отчетности, либо на ведение учета страховой деятельности в ее «старом» понимании. Перестройка IT платформ потребует времени, серьезных человеческих и финансовых ресурсов

Внедрение Solvency II создает дополнительную нагрузку на бизнес

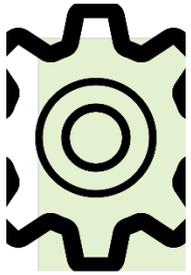
Компонент	Действия	Теория	Применимость для российского рынка
I	Разработка количественных методов оценки капитала и стохастического резервирования, формирования экономического баланса на основании внутренних моделей	Снижение регуляторной нагрузки на капитал по сравнению с конкурентами, возможность осуществления большего масштаба страховых операций при том же капитале, повышение отдачи на капитал	При переходе на SII в целом будет наблюдаться рост требований к капиталу, так как в расчет будут добавлены новые виды рисков. При этом особенности ведения бизнеса аналогичных компаний не будут учитываться, так как ЦБ не планирует на первом этапе разрешать использовать внутренние модели. Однако для целей ведения бизнеса внутренние модели могут быть полезными при оценке вклада разных бизнес направлений, модернизации системы перестрахования
II	Формирование процесса ORSA, усиление компетенций в актуарной функции и функции риск менеджмента, стратегическое и бизнес планирование с учетом рисков	Снижение уровня надзорного вмешательства в процессы компании Повышение рейтинговой оценки агентствами Лучшее использование бизнес возможностей	Снижение внимания регулятора можно ожидать в среднесрочной перспективе. Влияние на рейтингование можно ожидать гораздо быстрее. Использование полноценного ORSA даст менеджменту новый инструмент оценки проектов и планов.
III	Внедрение сквозных процессов создания отчетности от исходных данных до итоговых форм. Формирование публичной и надзорной отчетности по платежеспособности и финансовому положению в дополнение бухгалтерской отчетности.	Инвестиционная привлекательность страховой компании Экономия человеческих ресурсов на отчетность	Инвестиционный потенциал компании, особенно для иностранных инвесторов, зависит от степени прозрачности и адекватности отчетности. Наличие отчетности по платежеспособности является преимуществом.



Риски финансовых вложений



Риски страхования и перестрахования



Операционный и прочие риски



Модели и аналитика



- Ориентироваться на внутренние потребности, а не требования регулирования
- Проект курирует ключевое лицо (генеральный директор или член Совета директоров)
- Использовать интеграцию вместо работы «с нуля»– обычно очень много уже сделано в рамках процедур тарификации, андеррайтинга, перестрахования, бюджетирования, управления активами и т.п.
- Как можно раньше включение в управленческую отчетность и целеполагание риск метрики, например, использовать экономический капитал в политике выплаты дивидендов
- Регулярно докладывать об уровне риска (риск профиле) руководству компании и Совету директоров