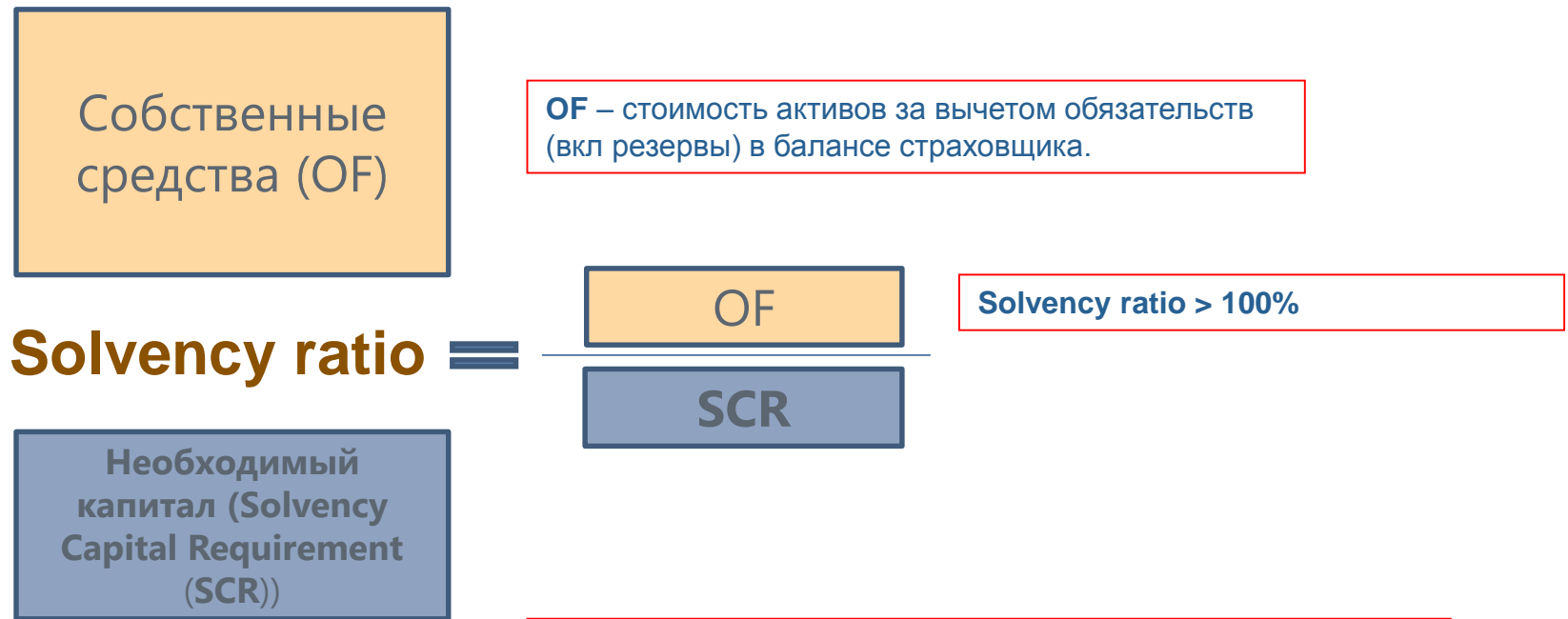




*Директивы ЕС, Международная  
Ассоциация страховых надзоров о  
мерах страхового надзора в случае  
неплатежеспособности страховщика*

---

Капитолина Турбина, директор  
Представительства General Reinsurance AG



Solvency II отменила модель Solvency I и концепцию фиксированной оценки платежеспособности, использовавшейся с 1973 (Первая директива ЕЭС 73/239/ЕЕС) - % от суммы премий или взвешенной суммы страховых выплат, включая изменение страховых резервов. Аналогичная концепция пока используется и в Российской Федерации.

# Риск Премий и Риск резервов в стандартной формуле(SF) SII



- **Показатели:**

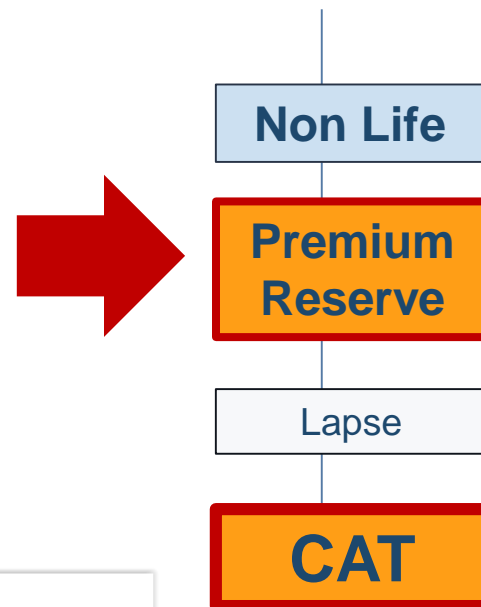
- Премии
- Резервов (нетто- за вычетов перестрахования)

- **Стандартное отклонение по линиям бизнеса (LoBs)**

- В SF используются факторы, определяемые стандартным отклонением ожидаемой убыточности для каждой линии бизнеса

- **Факторы корреляции между:**

- Премиями и Резервами
- LoBs



**Line of Business: MTPL (gross)**

Стандартное отклонение для Риска премий

Correlation 0.5

Стандартное отклонение для Риска резервов

Стандартное отклонение по линии бизнеса LoB

**ПОДХОД ОСНОВАН НА ОЦЕНКЕ ФАКТОРОВ**

Пример MTPL:  
Сбор Премий: 100 mio  
Размер Резервов: 200 mio  
Стандартное отклонение для Риска премий: 10%  
Стандартное отклонение для Риска резервов: 9%  
Стандартное отклонение для MTPL: 8,2%  
Если страховщик предлагает только такое страхование, то формула для расчета SCR будет такой:

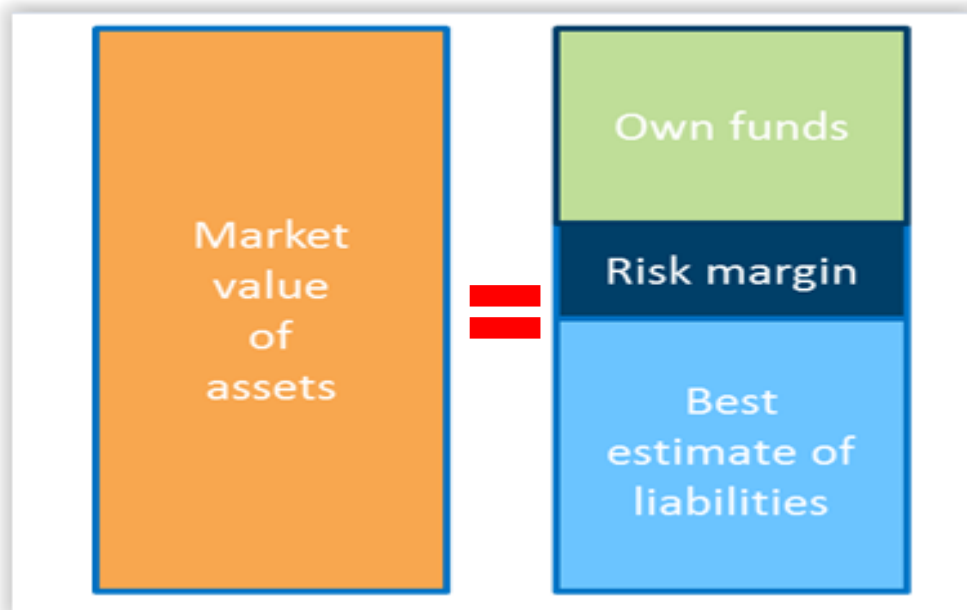
$$NLpr = 3 \cdot \sigma \cdot V$$

$NLpr = 3 \cdot 8,2\% \cdot 300 = 73,8 \text{ mio}$

# Основные точки надзора за платежеспособностью страховщика



- Достаточность резервов
- Оценка достаточности капитала с учетом всех факторов деятельности страховщика (объемные показатели, прогноз убыточности по линиям бизнеса, стрессовое тестирование и пр.)
- Достаточность собственных средств для покрытия технических резервов, рискowej маржи и собственных средств



## Надзорные действия:

- план финансового оздоровления (ст.136 SII) на срок 6мц, или более при *неблагоприятной ситуации*
- запрет на свободное распоряжение активами (ст.138 SII)
- отзыв лицензии (ст. 144 SII)
- реорганизация страховщика (ст.267 SII)
- ликвидация страховщика (ст.273 SII)



- ✓ В составе действий о несостоятельности (банкротстве)
- ✓ Публичный характер
- ✓ В соответствии с законодательством страны-регистрации страховщика, при информировании всех заинтересованных лиц и органов надзора в ЕС

«осуществление реорганизации» означает принятие мер, включающих в себя любое вмешательство компетентных органов, направленное на сохранение или восстановление финансового положения страховой организации и оказывающее влияние на ранее возникшие права других сторон, помимо непосредственно страховой организации, включая, но не ограничиваясь, меры, связанные возможностью приостановки платежей, приостановки обеспечительных мер или уменьшение суммы требований;

Компетентные органы государства-члена регистрации в ЕС информируют в экстренном порядке органы страхового надзора этого государства-члена ЕС о том, что ими было принято решение об открытии производства по ликвидации, по возможности, до открытия данного производства или, в противном случае, сразу же после открытия. Ст.273

#### Право на обращение в суд

Государства-члены ЕС должны предусмотреть условие, согласно которому решения, принятые в отношении страховые или перестраховочные организации в соответствии с законодательством, правилами и административными положениями о применении настоящей Директивы, можно обжаловать в судебном порядке. Ст.297



Стандарт 10 «Превентивные и корректирующие меры»; Стандарт 11 «Вмешательство»; Стандарт 12 «Отзыв лицензии и уход с рынка»

## Требование о прозрачности и ясности процедур в случае неплатежеспособности страховщика

Орган страхового надзора должен обладать набором действий для того, чтобы применить соответствующее принуждение или санкции, когда проблемы известны. Полномочия следует закрепить в законодательстве, и они могут включать:

- ограничение деловой активности;
- прекращение заключения новых контрактов;
- отзыв разрешения на новые виды деятельности или приобретения;
- указание страховщику о прекращении практики, которая является небезопасной или вредной;
- передачу активов страховщика в доверительное управление или ограничение права распоряжения этими активами;
- отзыв лицензии страховщика;
- смещение директоров и управляющих;
- запрет отдельным лицам заниматься страховым бизнесом.

(d) Орган страхового надзора может потребовать **увеличения уровня капитализации, запрещения или приостановления выплаты дивидендов и других выплат держателям акций, ограничения передачи активов и ограничения покупок страховщиком своих собственных акций.** Надзор может также инициировать ограничение собственности или деятельности дочерней компании.

11.4-11.5 Орган страхового надзора должен обладать **эффективными средствами для решения проблем управления компанией, включая замену или ограничение полномочий Совета директоров, топ-менеджмента, ключевых риск-офицеров, ключевых владельцев, внешних аудиторов.** В исключительных случаях орган страхового надзора может наложить временный запрет на деятельность страховщика, который не выполняет пруденциальные или другие требования. Орган страхового надзора **должен иметь право установить контроль над страховщиком** или назначить других специальных представителей для решения конкретной задачи, а также предпринять всё необходимое в интересах страхователей



- Резервный Банк Новой Зеландии получил согласие суда начать ликвидацию страховой компании CBL
- Специальная компания McGrath Nicol назначена ликвидатором и уполномочена судом контролировать активы компании

*It rounds off what has been a disastrous Q1 2017 for the firm. The carrier lost its crucial A- rating when it was downgraded to B++ by AM Best just days after it revealed a NZ\$100mn reserve charge relating to French construction liability business.*

*The following day, the New Zealand stock exchange suspended trading of the group's shares entirely, after an initial trading block was put in place.*

*Then just days ago the Irish regulator, which oversees the group's European business, where almost three quarters of its premium was generated in 2016, banned it from underwriting.*

*The group said January's reserve charge related to long-tail construction business in France, where around half of its premium originates.*

*"Of the approx. NZ\$100mn reserve adjustment, less than NZ\$10mn is in respect of the FY17 year," CBL said, announcing the reserve deficiency.*



Спасибо за Ваше внимание!

ASK GEN RE!