

**Международный опыт и рекомендации для России в контексте внедрения  
риск-ориентированного подхода к регулированию в страховании.**

**Научный руководитель – Цветкова Людмила Ивановна**

***Барабанова Вероника Владимировна***

*Аспирант*

Московский государственный институт международных отношений, Факультет  
Международных экономических отношений, Москва, Россия  
*E-mail: barabanova.v.v@my.mgimo.ru*

В настоящее время одним из ключевых направлений деятельности в контексте развития страхового сектора является внедрение риск-ориентированного подхода к регулированию, конечная цель которого направлена на повышение устойчивости отрасли и, как следствие, защиту интересов потребителей страховых услуг, что может стать одним из драйверов повышения доверия к страхованию.

Предложенная Центральным Банком Концепция развития предполагает постепенное движение в сторону подготовки и внедрения количественных нормативов, качественных требований, включая риск-менеджмент, а также политику в области раскрытия информации и отчетности. В качестве международного опыта рассмотрению подлежит Директива Платежеспособности Солвенси 2 (Solvency II), официально вступившая в силу 1 января 2016 года в Европейском Союзе, а также аналогичные режимы, используемые или готовящиеся в других странах. [1]

Директива *Solvency II* представляет собой наднациональный акт Европейского союза, устанавливающий всеобъемлющие требования к регулированию и надзору за деятельностью субъектов страхового рынка. Регулирование, предписанное Директивой, принято разделять на 3 компонента: количественные требования (соотношения фактического капитала и нормативного, основанного на рисковей оценке), качественные требования (создание системы управления рисками), а также компонент, определяющий формат взаимодействия страховщиков и надзора через призму раскрытия информации. [4]

По мнению автора исследования, для целей перехода российского страхового рынка к международным стандартам платежеспособности и к риск-ориентированному подходу в частности целесообразно обратить внимание на развивающиеся страны, которые уже осуществили переход или находятся в процессе внедрения новых стандартов. Это связано с тем, что основные параметры развития страхового рынка, включая уровень проникновения страхования (процентное соотношение страховых премий к ВВП), плотность страхования (страховые премии на душу населения), а также некоторые другие качественные характеристики, откладывают отпечаток на совокупность мер и действий как предшествующих внедрению новых стандартов, так и определяющих непосредственно направление.

В качестве примера автором выбраны страны Центрально-Восточной Европы, являющиеся членами Европейского Союза, надзорные органы которых с января 2016 года осуществляют регулирование в соответствии со стандартами, предписанными Европейской Ассоциацией страхования и пенсионного обеспечения. С точки зрения опыта именно развивающихся рынков рассматриваются проблемы, с которыми столкнулись регуляторы и локальные компании в виде необходимости внедрения моделей идентификации и оценки рисков, повышенных требований надзора и отсутствия достаточной информационной базы.

Другим примером, заслуживающим внимания и детального рассмотрения, является опыт Китая, который в настоящее время активно внедряет финансовые реформы и

преобразования, благоприятствующие развитию сектора. Текущая политика регулятора ориентирована на совершенствование механизма идентификации и предотвращения риска через институт макро-и-микропруденциального регулирования, представленный директивой по внедрению риск-ориентированного подхода *C-ROSS*, которая включает в себя элементы как Европейской Директивы Солвенси 2, так и риск-ориентированного подхода, используемого в Сингапуре.

Анализ данных рынков позволяет определить те направления, на которых компании испытывают наибольшие проблемы. В частности, рынки, не достигшие необходимого уровня развития риск-менеджмента в отрасли, сталкиваются как с недостатком специалистов в области, так и с отсутствием нужного инструментария. Другим важным моментом является вопрос достаточности капитала и необходимость соблюдения нормативов не через накопление капитала, а посредством его эффективного использования через различные инструменты.

В соответствии с проведенным анализом автор приводит основные выводы и рекомендации как для Банка России, основанные на рассмотренном международном опыте. В частности, предлагается обратить внимание на пропорциональное регулирование, необходимость продвижения риск-менеджмента, а также симметричный опыт банков в процессе внедрения Базельских стандартов.

### Источники и литература

- 1) Концепция внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации (утв. Банком России)/ СПС КонсультантПлюс (в соответствии с публикацией на сайте Банка России [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) по состоянию на 21.08.2017)
- 2) Поздышев В.А. Банковское регулирование в 2016-2017 годах: основные изменения и перспективы развития/Деньги и кредит № 1 2017, стр 9-17
- 3) Яранцева Е.А. Современные популярные методы оценки рисков в страховании// Страховое дело - 2015 № 4 стр.47-53
- 4) Directive 2009/138/EC of the European Parliament and of the Council of 25 November 2009 on the taking-up and pursuit of the business of Insurance and Reinsurance (Solvency II) Available at: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/2014-05-23> (accessed 25.12.2017)
- 5) H. Dowlen Reinsurance Buying Habits in Central and Eastern Europe are changing under the new Solvency II Regime/ Willis Towers Watson Wire [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://blog.willis.com/2016/02/reinsurance-buying-habits-in-central-and-eastern-europe-are-changing-under-the-new-solvency-ii-regime/> Дата обращения: 25.10.2017
- 6) S. Meikle, D. Mohammed/Market Survey "The Outlook for Insurance and Reinsurance in central and Eastern Europe" [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://trustre.com/uploads/media\\_centre/articles/XPRIMM\\_Trust\\_Re\\_Market\\_Survey\\_article.pdf](http://trustre.com/uploads/media_centre/articles/XPRIMM_Trust_Re_Market_Survey_article.pdf) Дата обращения: 29.11.2017
- 7) Zhao Yulong/ China's C-ROSS/A new Solvency System Down the Road/ The Actuary Magazine//Society of Actuaries//February/March 2014 - Volume 11, issue 1. (Электронный ресурс) Режим доступа <http://barakaconsult.com/uploads/A%20New%20Solvency%20System%20Down%20the%20Road.pdf> Дата обращения: 05.01.2018