

Добрый день!

*Современные этапы и
тенденции развития надзора
за страхованием в Германии
и Европейском союзе*

Последствия кризиса финансового рынка в Германии

В 2010 году сохранялась стабильность сектора страхования Германии, благодаря чему прямое воздействие мирового финансового кризиса на немецких страховщиков носило ограниченный характер.

На международной арене отмечается повышение риска для страховщиков в связи с разразившимся кризисом.

Например, проблемы возникали, когда один страховщик за рубежом осуществлял неконтролируемые операции в составе группы, либо совместно с другим страховщиком вел спекулятивную торговлю кредитными дефолтными свопами, которые сопровождаются банковскими рисками.

Этого удалось избежать в Германии, в том числе благодаря обеспечению строгого надзора в стране.

Последствия кризиса финансового рынка в Германии

- Правила, регулирующие капиталовложения, эффективное антикризисное управление после кризиса фондового рынка 2002 года и запрет нестраховой деятельности требуют особого упоминания.
- Консервативная инвестиционная политика, реализуемая немецкими страховщиками, также способствовала стабилизации.
- Соотношение собственных средств в портфелях страховщиков было незначительным, вследствие чего они не были столь подвержены риску возникновения проблемных активов.

Последствия кризиса финансового рынка в Германии

Тем не менее, риски существуют.

С одной стороны, например, низкие процентные ставки сдерживают развитие сектора страхования в Германии.

С другой стороны, немецкие страховщики по-прежнему в значительной мере зависят от кредитных учреждений.

Наконец, рост государственного долга также является существенным фактором для сектора, поскольку традиционно устойчивость страховых организаций в большой степени обусловлена государственными облигациями.

Спреды государственных облигаций, выпускаемых некоторыми странами – членами Европейского союза, уже привели к значительному падению рыночных цен.

Под влиянием вышеперечисленных рисков Федеральное управление по контролю за финансовыми услугами (BaFin) усилило свой контроль за инвестиционной политикой страховщиков и проводит анализ конкретных рисков.

Последствия кризиса финансового рынка в Германии

Управление BaFin провело исследование рисков, связанных с государственными облигациями ряда стран – членов Европейского союза в разрезе 25 страховых групп и шести индивидуальных страховщиков.

Страновой риск составляет от 0,5 % до 3 % совокупных капиталовложений в зависимости от той или иной страны.

Новая европейская структура контроля

В июне 2009 года главы государств – членов Европейского союза и правительств заявили о необходимости гармонизации законодательства и введения в Европейском союзе единого надзора

- с целью устранения последствий кризиса и
- обеспечения равных условий для всех участников рынка Европейского союза.

Это заявление отразило не только попытку ликвидации нежелательных последствий финансового кризиса, но и было направлено на разрешение проблем в сфере сотрудничества, координации, последовательного применения права Европейского союза и устранение недоверия между национальными контролирующими органами.

Данное политическое решение привело к созданию с 1 января 2011 года Европейской системы финансового надзора (ESFS) и трех новых Европейских управлений по надзору (ESA) за ценными бумагами, деятельностью банков и страховой деятельностью.

Новая европейская структура контроля

Этому политическому решению предшествовал выпуск отчета группы экспертов, возглавляемой бывшим председателем Международного валютного фонда (МВФ) Жаком де Ларозье.

В основе ESFS - три Европейских управления по надзору:

- ЕБА (Европейская служба банковского надзора),
- ЕИОРА (Европейская служба по надзору в сфере страхования и негосударственного пенсионного обеспечения) и
- ЕСМА (Европейская служба по ценным бумагам и финансовым рынкам), а также
- Европейский совет по системным рискам (ESRB),

созданные преимущественно с целью оказания содействия единообразному применению правил надзора на Едином европейском рынке.

Новая европейская структура контроля

Были приняты во внимание важные выводы, сделанные на основе изучения последствий финансового кризиса:

трансграничная финансовая деятельность требует трансграничной координации финансового контроля, для которой ключевое знание имеют обмен информацией и привлечение коллег из других органов надзора.

Еще одним важным шагом, предпринятым ESFS, стало создание органа макроэкономического контроля на уровне Европейского союза – ESRB.

До возникновения финансового кризиса общий надзор за финансовой системой отсутствовал.

Таким образом, ESRB представляет собой важное достижение в рамках системы ESFS и подчеркивает необходимость и важность трансграничной координации.

Надзор за системообразующими финансовыми учреждениями и регулирование их деятельности

Одним из уроков последнего кризиса финансового рынка стало понимание необходимости фундаментальной реорганизации и институционализации надзора за крупными системообразующими финансовыми учреждениями (*SIFI*), работающими на международной арене, и регулирования их деятельности.

По требованию лидеров стран «Большой двадцатки» (G20) Совет по финансовой стабильности (FSB) и Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) предприняли широкомасштабные действия по изучению данной проблемы, в результате чего первым шагом стала разработка структуры всемирных системообразующих банков (G-SIB), утвержденная и обнародованная в ноябре 2011 г.

Данный подход делает упор на идентификацию банковских групп как всемирных системообразующих банков, использование методики объективной оценки и регулирование деятельности данных учреждений с применением более высоких требований к достаточности капитала.

Надзор за системообразующими финансовыми учреждениями и регулирование их деятельности

Требуется наличие дополнительных банковских резервов для усиления возможностей покрытия убытков банков и, таким образом, снижения вероятности дефолта.

На уровне Международной ассоциации органов страхового надзора (IAIS) в настоящее время предпринимаются аналогичные усилия по созданию условий для соответствующих всемирных системообразующих страховых организаций, поскольку их игроки также могут оказать влияние на стабильность системы с учетом сильной интеграции финансовых рынков.

Например, IAIS в настоящее время предпринимает попытки идентификации системообразующих страховщиков (G-SII).

В сотрудничестве с FSB IAIS разрабатывает дополнительные правила для G-SII.

Повышение качества управления страховыми организациями

Поскольку основной причиной кризиса стали высокорисковые сделки с целью получения высокой краткосрочной прибыли, IAIS выпустила **стандарт контроля за правилами расчета вознаграждения.**

Цель – обеспечить посредством контроля направленность политики расчета вознаграждения страховой организации на долгосрочный успех компании и отсутствие мотивации на заключение высокорисковых сделок.

Кроме того, IAIS также ввела новый основной принцип страхования (ICP), в соответствии с которым контролирующий орган обязан осуществлять надзор за установлением **функции управления рисками**, а также определением ряда **контрольных функций** в страховой организации (актуарная функция, комплаенс-функция, внутренний аудит).

Управление: последствия в Германии

Регулирование расчета вознаграждения для индустрии страхования:

Федеральное правительство приняло комплекс мер, состоящий из трех этапов и направленный на реализацию международных требований:

На первом этапе – посредством добровольного участия восьми крупных банков и трех крупнейших страховых организаций с целью соблюдения указанных требований.

На втором этапе – посредством Закона о вознаграждении, предусматривающего, что системы вознаграждения должны быть

- целесообразными,
- прозрачными и
- стабильными.

Управление: последствия в Германии

Основанный на данном принципе закон включает специальное, подтвержденное практикой положение о вознаграждении, воспринятое из старого положения, уже включавшего такой принцип, который регулирует, в частности, размер вознаграждения членов наблюдательного совета.

Данное положение является логическим завершением трехэтапного комплекса мер Федерального правительства.

Управление: последствия в Германии

Осуществление контроля за членами наблюдательного совета

Еще одно последствие финансового кризиса вызвало необходимость принятия *Закона об усилении надзора за финансовыми рынками и сектором страхования*.

Данный закон ввел минимальные правовые критерии личной компетенции и ответственности членов наблюдательных органов страховых компаний.

Ответственность: Члены наблюдательного совета должны демонстрировать личностную целостность и не давать повода усомниться в добросовестном выполнении своих обязанностей.

Это может привести к снижению случаев совершения финансовых преступлений или возникновения существенных конфликтов интересов.

Возможность возникновения таких конфликтов интересов существует, например, если назначаемое лицо находится в экономических отношениях с организацией, которая планирует его назначение.

Управление: последствия в Германии

Компетенция: Возможность осуществления эффективного контроля и мониторинга предприятия обусловлена знаниями экономико-правовой среды деятельности индустрии страхования.

Уровень требуемых знаний может отличаться в зависимости от бизнес-модели и сложности структуры того или иного предприятия.

Члены наблюдательного совета могут уже обладать такими знаниями, полученными в результате накопления опыта в процессе своей профессиональной деятельности, или приобрести их в процессе обучения.

Это относится как к представителям работников в наблюдательном совете, так и к третьим лицам.

Обычно считается, что у того или иного лица имеются надлежащие знания, если такое лицо является членом руководящего состава или наблюдательного совета аналогичного предприятия.

Управление: последствия в Германии

Совмещение должностей

Еще одно существенное изменение, вытекающее из Закона об усилении надзора за финансовыми рынками и сектором страхования, касается деятельности руководства страховых организаций.

Такие лица могут совмещать только две должности.

Посредством ограничения числа занимаемых должностей законодатели намереваются обеспечить надлежащее выполнение управленческих функций.

Ранее законодательные требования в сфере надзора за страхованием, касающиеся регулирования числа занимаемых должностей руководителей, отсутствовали.

Система Solvency II

1 января 2013 года вступит в силу наиболее масштабная за последние десятилетия европейская реформа надзора за страхованием.

Целью реформы является широко распространенный количественный и качественный подход к контролю платежеспособности и доступности собственных средств страховых компаний в соответствии с тремя столпами системы Solvency II:

1. количественные требования к регулятивному капиталу,
2. качественные требования к управлению рисками,
3. требования к отчетности.

Для надзорных органов это приведет к последовательному переходу действующей надзорной практики от предшествующего надзора, основанного на правилах, к системе, основанной на принципах.

Система Solvency II

Таким образом, в следующие месяцы перед управлением BaFin стоит задача обеспечения необходимых внутренних условий для надзора за страхованием в соответствии с законодательными требованиями нового надзорного режима. Это включает не только концепцию и реализацию внутреннего надзора BaFin в отношении процессов, правил/руководств/инструментов, компьютеризированных систем аудиторского обеспечения и обучения вовлеченных сотрудников, но и дальнейшее сотрудничество в вопросах законодательного регулирования – которые, однако, требуют более точного определения – на европейском и национальном уровнях, а также поддержку немецких страховщиков в ходе подготовки к внедрению системы Solvency II.

Система Solvency II

- Внесение изменений в национальное законодательство

Реализация Директивы об утверждении системы Solvency II в рамках национального законодательства в значительной степени требует внесения изменений в Закон о надзоре за страховыми организациями (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG), а также последующих изменений в большое число нормативно-правовых актов.

Изменения, вносимые в Закон о надзоре за страховыми организациями, охватывают три различных надзорных режима:

1. положения, касающиеся страховых компаний, подпадающих под режим системы Solvency II;
2. законодательные положения, касающиеся компаний, не подпадающих под сферу его применения.

Система Solvency II

С одной стороны, это небольшие страховые компании, к которым из-за их небольшого размера по-прежнему применяются текущие законодательные положения (Solvency I).

3. С другой стороны, это относится к пенсионным схемам компаний, которые подчиняются своему собственному директивному режиму (что представляет собой третий надзорный режим).

Новый Закон о надзоре за страховыми организациями предусматривает существенные изменения, касающиеся компаний, к которым применяется система Solvency II.

Система Solvency II

Прежде всего, данные изменения касаются

- требований к капиталу и собственным средствам,
- оценки активов и пассивов, а также
- дополнительных положений об организации деятельности, отчетности и требований к ее опубликованию.

Кроме того, в будущем компании смогут рассчитать требования к своей платежеспособности либо с использованием стандартной модели, либо

- с использованием индивидуальной и внутренней модели компании, подлежащей предварительному утверждению надзорным органом.

Последующие изменения относятся к инвестиционным принципам, а также включают положения о деятельности в группе, что создает совершенно новую основу для надзора за деятельностью страховых групп.

Вступление в силу нового закона ожидается с 31 октября 2012 года.

Система Solvency II

Какие еще действия должны быть предприняты на национальном уровне в отношении системы Solvency II ?

Надзор с учетом рисков

- В преддверии использования системы Solvency II управление BaFin уже планирует избрать подход к надзору, более ориентированный на учет рисков.

Помимо прочего, важной **вехой** является новое требование, установленное в Законе о надзоре за страховыми организациями (VAG), о комплексной реализации **надлежащей системы управления рисками.**

Таким образом, указанные положения служат основой для европейских нормативно-правовых актов о новой системе качественного и количественного надзора за платежеспособностью.

Система Solvency II

- С точки зрения человеческих ресурсов, повышенное внимание, которое управление BaFin уделяет подходу с учетом рисков, привело к назначению **дополнительных сотрудников** в данной области.
- В соответствии с положениями системы Solvency II страховщики будут иметь доступ к двум методам учета рисков с целью подтверждения соблюдения надзорных требований к собственным средствам.

Помимо стандартного подхода, в будущем страховщики смогут проводить расчеты требуемых собственных средств с помощью «Внутренней модели», утвержденной BaFin.

Внутренние модели Рабочей группы (WGIM), утвержденные в 2006 году, предлагают возможности обсуждения указанных внутренних моделей с представителями заинтересованных компаний.

Рабочая группа проводит заседания дважды в год с 2006 года под председательством управления BaFin.

Система Solvency II

Управление приглашает на свои заседания как представителей Объединенного союза немецких страховщиков (Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. – GDV) и страховых организаций, которые участвуют или заинтересованы в разработке внутренней модели, так и представителей регулирующих органов.

Как правило, BaFin предлагает обзор текущего состояния европейского законодательства и затем ведет обсуждение вопросов с представителями индустрии.

Все участники заседаний WGIM извлекают пользу из обмена информацией: страховщики имеют возможность наилучшим образом подготовиться к планируемому применению требований режима Solvency.

В свою очередь, регулирующие органы получают ценную информацию, которую они могут использовать в ходе подготовительного этапа для внутренних моделей, либо в экспертных группах на уровне Европейского союза.

Система Solvency II

Управление BaFin отвечает за утверждение внутренних моделей в рамках нового надзорного режима.

Этап от заявки до принятия решения не должен превышать шести месяцев.

До официальной заявки BaFin предлагает страховщикам возможность принять участие в необязательном этапе, предваряющем заявку, цель которого оказать содействие участникам в оценке степени надежности их моделей.

В то же время BaFin может составить картину сильных и слабых сторон внутренней модели до фактической подачи заявки, предоставляя жестко зафиксированный срок, не превышающий шести месяцев, для последующей оценки. В 2011 году управление BaFin провело переговоры почти с 24 заинтересованными страховщиками с целью оценки того, могут ли они (и в какой форме) быть допущены до участия в этапе, предваряющем заявку.

Классификация рисков

- Классификация рисков

Управление BaFin относит страховые организации, за которыми осуществляется надзор, к тем или иным классам рисков для определения того, насколько строго должен осуществляться надзор за страховщиками.

Страховщики разделяются на классы с использованием двумерной матрицы, отражающей их рыночное соответствие.

Рыночное соответствие страховщиков жизни и пенсионных фондов оценивается на основании их совокупных инвестиций.

Ключевым параметром для компаний, предлагающих страхование здоровья, имущественное страхование, и перестраховщиков является валовой доход от сбора страховых взносов таких организаций.

Рыночное соответствие оценивается по трехуровневой шкале – «высокий», «средний» и «низкий» уровни.

Классификация рисков

Качество страховщиков основано на оценке их

- чистых активов, финансового положения и результатов деятельности,
- роста и
- качества управления.

Первые два критерия оцениваются с использованием собственно страховых показателей, а качество управления – с использованием критериев гарантии качества.

Рейтинговая система учитывает рейтинги индивидуальных критериев с целью составления общего рейтинга по четырехуровневой шкале от «А» (высокое качество) до «D» (низкое качество).

Классификация рисков

Предприятия в %		Качество предприятия				Сумма*
		A	B	C	D	
Рыночный эффект	высокий	0,8	6,1	3,0	0,0	9,9
	средний	4,4	9,9	5,4	0,2	19,9
	низкий	11,3	38,1	19,8	1,0	70,2
Сумма*		16,5	54,1	28,2	1,2	100,0

Классификация рисков

Самая последняя классификация рисков была составлена управлением BaFin на 31 декабря 2011 года:

В ходе классификации рисков управление BaFin оценило 70% страховщиков в группах «А» и «В». Это означает, что соотношение страховых организаций в группах более высокого качества слегка снизилось в сравнении с предыдущим годом. Соотношение страховщиков в группе «С» слегка увеличилось, а в группе «D» - снизилось. Как и в предшествующие годы, управление BaFin не относило страховщиков с высоким рыночным соответствием в группу «D».

Классификация рисков

Применительно к конкретным классам соотношение страховщиков жизни и перестраховщиков в группах «А» и «В» слегка снизилось.

Пенсионные фонды *повысили свои рейтинги. Группа «А» выросла почти на 7,5 %.*

80% компаний, предлагающих имущественное страхование

Классификация рисков

- Контроль на местах

Контроль на местах планируется на основании подхода с учетом рисков.

Так же, как и в отношении результатов классификации рисков, управление BaFin принимает во внимание один из следующих факторов – подлежал ли в недавнем прошлом страховщик или пенсионный фонд проверке на месте.

Управление BaFin также проводит специальные проверки на местах.

В течение предшествующего года управление BaFin провело 65 проверок на местах.

Значительная часть проверок была связана с этапом, предшествующим заявке, для внутренних моделей.

Спасибо!

Петер Байер

Федеральное управление по контролю за финансовыми услугами (BaFin)

Marie – Curie – Strasse 24 - 28

60439 Frankfurt/Main (Франкфурт-на-Майне)

Тел.: 0049-228-4108-3967

Факс: 0049-228-4108-7399

Адрес электронной почты: Peter.Baier@bafin.de