

Н.С. АГАФОНОВ

Научный руководитель Т.А. ФЕДОРОВА, д-р экон. наук, проф.

Государственное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ»

Санкт-Петербург, Россия

Европейская Комиссия с 2001 г. осуществляет разработку и внедрение «Solvency II» – новой риск–ориентированной концепции контроля финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций (СО). Ее архитектура состоит из трех уровней: количественных требований к страховым резервам и собственному капиталу, качественных требований к внутреннему риск–менеджменту и требований к прозрачности СО.

К размеру собственного капитала СО в рамках «Solvency II» предъявляются следующие требования:

– минимальные требования к капиталу (MCR), при несоблюдении которых лицензия СО немедленно отзывается;

– требования к капиталу для обеспечения платежеспособности (SCR), отражающие капитал, требуемый для сохранения платежеспособности с вероятностью 99,5 % в течение одного года. При несоблюдении SCR орган страхового надзора может применить к СО различные санкции.

SCR отражает размер капитала, требуемого для покрытия различных рисков СО: страховой деятельности, рыночного, дефолта контрагента и операционного. SCR может быть рассчитан как по стандартной формуле ЕС, так и по внутренней модели СО, одобренной органом страхового надзора. Использование внутренних моделей позволяет измерить реально необходимый размер капитала СО с учетом ее специфики.

Была проведена апробация количественных требований «Solvency II» на базе показателей деятельности одной из крупнейших СО Северо-запада России. Для нее SCR по страховой деятельности составил 1,74 млрд р., при этом собственный капитал СО составил 1,66 млрд р. Данная СО не обладает капиталом, достаточным для покрытия риска страховой деятельности в рамках «Solvency II», а тем более для покрытия других рисков. Российский страховой рынок не готов к количественным требованиям «Solvency II» в чистом виде. В то же время, базируясь на концептуальных основах «Solvency II», необходимо внести изменения в российские требования к размеру собственного капитала СО, которые бы учитывали рисковость и структуру страхового портфеля и активов СО.