КОНТРОЛЬ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ

T. A. Verezubova

Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет», пр. Партизанский, 26, 220070, г. Минск, Беларусь, verezubova@mail.ru

На основе изучения действующего белорусского законодательства, регулирующего деятельность страховых организаций и поддержание их платежеспособности, опыта внедрения системы контроля платежеспособности страховщиков согласно директиве Solvency II в странах ЕС и проведения ее адаптации к национальным системам надзора в государствах ЕАЭС определены предпосылки для ее введения в Беларуси, к которым отнесены поэтапный переход на международные стандарты финансовой отчетности, внедрение международного языка деловой отчетности XBRL, развитие института актуариев. В процессе изучения практической и методологической стороны стандартной процедуры определения требований к капиталу платежеспособности согласно директивы Solvency II установлено, что индикаторы достаточности собственного капитала и страховых резервов дифференцированы в зависимости от проводимых видов страхования. Разработана методика оценки достаточности минимального платежеспособного капитала, основанная на предложенной классификации страховых рисков и рассчитанных индикаторов опасности их наступления; разработана технология управления страховыми рисками посредством оперативного учета результатов ежедневного мониторинга изменений показателей необходимого капитала и своевременного реагирования на них.

Ключевые слова: страхование; страховые организации; система контроля; финансовая устойчивость: Solvency II; платежеспособность.

CONTROL OF THE SOLVENCY OF INSURANCE ORGANIZATIONS IN THE SYSTEM OF ECONOMIC SECURITY OF THE COUNTRY

T. A. Verezubova

*Educational Institution “Belarusian State Economic University”, Partizansky Ave. 26,
220070, Minsk, Belarus, verezubova@mail.ru*

Based on the study of the current Belarusian legislation governing the activities of insurance organizations and the maintenance of their solvency, the experience of introducing an insolvency monitoring system “Solvency II” in the EU countries and its adaptation to national surveillance systems in the Eurasian Economic Union, the research defines the prerequisites for its introduction in Belarus, which includes a phased transition to International Financial Reporting Standards, implementation of the international

business reporting language XBRL, development Actuarials institute. In the process of studying the practical and methodological aspects of the standard procedure for determining solvency capital requirements (MCR and SCR) according to the Solvency II directive, it was determined that indicators of the adequacy of equity and insurance reserves are differentiated depending on the types of insurance carried out. A methodology has been developed for assessing the adequacy of the minimum solvent capital, based on the proposed classification of insurance risks and calculated indicators of the risk of their occurrence; a technology for managing insurance risks has also been developed through the operational accounting of the results of daily monitoring of changes in required capital indicators and timely response to them.

Key words: insurance; insurance organizations; control system; financial stability; Solvency II; solvency.

В системе экономической безопасности любого государства одним из важнейших институтов является страхование, посредством которого осуществляется страховая защита населения и субъектов хозяйствования от различного рода негативных событий природного и техногенного характера, таких как аварии, пожары, наводнения, землетрясения, ураганы, эпидемии и пандемии, кражи, грабежи и другие правомерные действия третьих лиц [1, 2]. В данной ситуации возрастает ответственность государств за устойчивость финансового потенциала участников страхового рынка, обеспечение их платежеспособности и реальной возможности покрытия непредвиденных потерь юридических и физических лиц.

Принципиальной проблемой модернизации страхового сектора является улучшение качества его регулирования и государственного надзора за платежеспособностью национальных страховых организаций. Действующая в Республике Беларусь система надзора за платежеспособностью страховщиков оказалась недостаточно эффективной, поскольку не в должной мере обеспечивает контроль за их платежеспособностью. Как показало многолетнее изучение действующей практики, основными ее недостатками можно признать отсутствие мотивации и поддержки риск-менеджмента, непринятие в расчет взаимозависимости активов и обязательств. Нормативные требования к оценке результативности деятельности страховых организаций не скоординированы с внутренними корпоративными подходами к контролю эффективности бизнес-процессов [3–5].

Как показывает анализ соотношения показателей фактической маржи платежеспособности по сравнению с нормативной трех белорусских страховых организаций за ряд последних лет, данная система не предоставляет возможности определить реальную степень финансовой устойчивости страховых организаций (таблица).

Таблица – Соотношения фактического и нормативного размеров маржи платежеспособности отдельных белорусских страховщиков за 2013–2018 гг., раз

Страховая организация	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Государственный страховщик Б	13,91	13,97	13,13	10,30	11,47	9,93
Полугосударственный страховщик Т	1,63	1,65	1,69	1,72	1,79	1,81
Частный страховщик К	2,57	2,96	3,99	4,38	5,20	6,51

Примечание – Источник: составлено автором по данным годовой отчетности страховых организаций

Как показывают данные таблицы, за предшествующие 6 лет размеры фактической маржи платежеспособности в целом по страховому сектору и его отдельным звеньям в несколько раз превышали их нормативную величину (от 1,63 до 13,97 раз). Одновременно в отдельные годы низким оставался уровень рентабельности их деятельности, отсутствовала должная сбалансированность входных и выходных финансовых потоков, возрастал уровень страховых, валютных, инвестиционных и в целом финансовых рисков, вследствие чего ухудшалось финансовое состояние отдельных страховщиков. При этом действующая методика оценки их платежеспособности, базирующаяся на показателях соотношения фактической и нормативной маржи, т.к. называемая Solvency I (по названию одноименной Директивы Евросоюза), не предоставляла возможности реальной оценки финансового состояния страховых организаций.

Неслучайно в последние десятилетия в интеграционном объединении Евросоюза ведутся научные исследования, посвященные совершенствованию действующей системы финансового контроля страховых компаний [6, 7]. Они направлены на разработку обоснованных мер по усилению контроля за основными показателями деятельности организаций страхового рынка, достижению эффективности хозяйствования отдельных экономических структур и улучшению качества жизни населения. В настоящее время разработана и принята новая методика контроля платежеспособности страховых организаций Solvency II, которая постепенно с 2016 г. внедряется в систему страхования. Она призвана обеспечить уверенность страхователей и государства в надежности организаций, оказывающих страховые услуги. В ближайшей перспективе эта система контроля будет использоваться в России и других странах Евразийского экономического союза. Solvency II основана на принципах использования новых инструментов в сфере идентификации риска

потери платежеспособности страховыми организациями. Посредством разработки стратегических сценариев она призвана определить потенциальную уязвимость и предостеречь страховщиков от опасности крупных потерь. Это достигается с помощью уточнения объема необходимого капитала, совершенствования методов оценки активов и обязательств, управления риском посредством модернизации государственного, внутреннего корпоративного и общественного контроля.

Поэтому в настоящее время весьма важной и актуальной задачей является подготовка теоретической базы и практических рекомендаций к переходу на новые условия функционирования страховщиков с углубленным государственным, внутренним и общественным контролем, основанном на учете рисков страховых организаций при проведении конкретных видов страхования.

Изучение возможностей применения новой методики оценки платежеспособности страховых организаций в Республике Беларусь показало, что Solvency II носит индивидуальный характер для каждой страховой организации, а сама методика расчета базируется на использовании закрытых данных, являющихся коммерческой тайной каждого страховщика. Поэтому для исследователей отсутствует практическая возможность рассмотреть детали применения имеющихся в Директиве Евросоюза формул и методик расчетов отдельных показателей функционирования страховых организаций. При обосновании возможностей адаптации данной системы контроля платежеспособности страховых компаний к национальным особенностям белорусского страхового рынка рассматриваются только концептуальные основы исследования и оценки рисков, сопутствующих деятельности отечественных страховщиков.

Проведенное исследование показало, что проблема обеспечения гарантий платежеспособности страховых организаций может быть решена на основе рационализации многостороннего контроля за управлением рисками со стороны государства, общества и самого страховщика. На основе изучения концептуальных основ Европейской директивы Solvency II установлено, что раннее диагностирование слабых сторон финансово-хозяйственной деятельности страховой организации возможно при осуществлении расчетов необходимого капитала с учетом рисков проведения каждого вида страхования на основании отчетных данных, а также при разработке негативных сценариев развития внешней и внутренней ситуации функционирования страховщика, т.е. с помощью механизма стресс-тестирования ключевых финансовых потоков.

При этом определены предпосылки для введения в Беларуси системы контроля платежеспособности согласно директиве Solvency II, адаптированной к национальным особенностям функционирования страховых организаций. К таким обязательным действиям, предшествующим внедрению данной системы контроля платежеспособности страховщиков, отнесены: поэтапный переход на международные стандарты финансовой отчетности, внедрение международного языка деловой отчетности XBRL, развитие института актуариев. В процессе изучения практической и методологической стороны стандартной процедуры определения требований к капиталу платежеспособности (MCR и SCR) согласно директивы Solvency II установлено, что индикаторы достаточности собственного капитала и страховых резервов дифференцированы в зависимости от проводимых видов страхования. Разработана методика оценки достаточности минимального платежеспособного капитала, основанная на предложенной классификации страховых рисков и рассчитанных индикаторов опасности их наступления; разработана технология управления страховыми рисками посредством оперативного учета результатов ежедневного мониторинга изменений показателей необходимого капитала и своевременного реагирования на них.

Как показала апробация предложенных методик расчета необходимого капитала на примере трех белорусских страховых организаций, с ее применением возникает реальная возможность раннего диагностирования опасностей проведения отдельных видов страхования, таких как страхование рисков непогашения кредитов, страхование ответственности эмитентов ценных бумаг и др. Учет результатов проведенных расчетов позволяет менеджерам страховых организаций принять своевременные решения о совершенствовании правил страхования, или приостановлении операций заключения новых договоров по таким видам страхования, которые повышают риски снижения финансовой устойчивости страховщика.

Адаптация концептуальных принципов европейской директивы Solvency II к условиям функционирования отечественных страховых организаций позволит укрепить страховой сектор страны, повысить финансовую мощь каждого страховщика, гарантировать выполнение их обязательств перед страхователями, увеличить уровень доверия клиентов и тем самым расширить объем проводимых страховых операций и доходную базу страховщиков.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Архипов А.П. Финансовый менеджмент в страховании. М. : Инфра – М, 2015.
2. Никулина Н.Н., Эриашвили Н.Д. Страховой менеджмент. М. : Юнити-Дана, 2015.
3. Вerezubova Т.А. Финансовая стратегия страховых организаций в условиях развития национальной экономики. Минск : Белорус. гос. экон. ун-т, 2015.
4. Verezubova T. Financial strategy of insurance companies // Polish Journal of Management Studies. – Częstochowa, 2015.
5. Verezubova T.A., Cai Yunxiao, Trashchenko O.L., Chirich M.W. Evolution of insurance on the territory of the Republic of Belarus // Наук.і пр. Донецьк. нац. технічн. ун-ту. 2019. № 7.
6. Wanat S., Konieczny R. Estimation of the diversification effect in Solvency I under dependence uncertainty // Financial sciences. 2017. № 4 (33).
7. Pukala R. Czy wymagają ubezpieczyciele Solvensy II (Polska) // Usługi finansowe. 2012. № 5 (95).