

О.В. Вершинина, Я.Г. Лабушева, И.С. Султаньев

---

## ПРОПОРЦИОНАЛЬНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ НАДЗОР ЗА СУБЪЕКТАМИ СТРАХОВОГО РЫНКА

---

Рассматривается внедрение пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора за страховщиками. Подчеркивается, что требования к субъектам страхового рынка России будут дифференцированы в зависимости от уровня риска, характерного для конкретного страховщика. Также отмечено, что Центральный банк Российской Федерации подготовил дорожную карту, реализация которой скоординирована с внедрением Solvency II, следовательно, изложенные изменения вступят в силу к 2022 г.

*Ключевые слова:* пропорциональное регулирование, риск-ориентированный надзор, страховщик, Solvency II.

O.V. Vershinina, Ya.G. Labusheva, I.S. Sultaniev

---

## PROPORTIONAL REGULATION AND RISK-ORIENTED SUPERVISION OF INSURANCE MARKET SUBJECTS

---

The introduction of proportional regulation and risk-based supervision of insurers is considered. It is emphasized that the requirements for the subjects of the insurance market in Russia will be differentiated depending on the level of risk characteristic of a particular insurer. It is also noted that the Central Bank of the Russian Federation has prepared a roadmap, the implementation of which is coordinated with the implementation of Solvency II, therefore, the outlined changes will take effect by 2022.

*Keywords:* proportional control, risk-based supervision, insurer, Solvency II.

В современном экономическом мире широкое распространение получает риск-ориентированный подход как в деятельности контрольно-надзорных органов, так и в сфере бизнеса при построении системы внутреннего контроля, а также управления рисками. Суть такого подхода – концентрация внимания на областях высокого риска, куда относят прежде всего организации финансового рынка.

В 2017 г. в банковском регулировании произошло разделение банков на банки с универсальной и банки с базовой лицензией. Для первых требования законодательства применяются в полном объеме,

для вторых вводится упрощенное регулирование.

Схожий подход частично реализован для некредитных финансовых организаций, в том числе для страховых компаний, которые выполняют важную социально-экономическую функцию. Именно поэтому Банк России уделяет особое внимание финансовой устойчивости страховщиков. Кроме того, необходимо учитывать и тот факт, что государственная политика в сфере страховой отрасли на среднесрочную перспективу исходит из принципа гармонизации соотношения обязательного и добровольного страхования, который предусматривает:

- приоритет добровольной формы страхования над обязательной, ограничение доли обязательных видов страхования;

- использование страхования в качестве дополнительного элемента к иным методам и формам обеспечения гражданской ответственности и исполнения обязательств;

- введение новых видов страхования в обязательной форме только при наличии высокого уровня риска, представляющего угрозу для большого числа объектов, в размере, заведомо превышающем возможность его компенсации самим причинителем вреда, эффективности и выгоды страхования по сравнению с другими инструментами управления рисками, соблюдение иных принципов обязательного страхования.

Реализация риск-ориентированного подхода предусматривает учет требований законодательства, которые направлены прежде всего на реализацию основных задач по развитию системы страхования в Российской Федерации, решение которых будет способствовать повышению качества предоставляемых страховых услуг, обеспечению защиты интересов потребителей страховых услуг и надлежащему исполнению страховыми организациями принятых обязательств по договорам страхования. Также следует отметить, что в целях обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций необходимо повышение качества активов и собственных средств страховых организаций, осуществление комплексной оценки рисков и достаточности активов для исполнения принятых обязательств. Еще одним инструментом предоставления качественной страховой услуги является точная оценка (финансовая, техническая) подлежащих страхованию объектов и рисков, размера вреда, причиненного

в результате наступления страхового случая, улучшение качества страховых услуг и продвижение их к потребителям. В связи с этим возрастает роль таких участников страхового рынка, как страховые актуарии, страховые посредники (брокеры и агенты), деятельность которых также требует квалифицированного контроля в условиях изменения законодательных надзорных требований.

При разработке концепции пропорционального регулирования Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ) провел анализ лучших международных практик, которые применяют в Германии, Польше, Швейцарии, Мексики, Китае и Южной Африке.

Концепция Банка России включает матрицы текущих и будущих требований в отношении пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора и описательную часть.

Предложенные изменения позволят снизить издержки участников финансового рынка с небольшим объемом бизнеса или незначительными рисками в их деятельности.

Принцип соразмерного (пропорционального) регулирования ставит применяемые ЦБ РФ требования в зависимость от уровня риска.

Внедрение рассматриваемого принципа целесообразно сразу по нескольким причинам:

- рост числа субъектов регулирования;
- сложность совершаемых поднадзорными компаниями операций;
- сокращение затрат контролирующих органов;
- усиление конкурентной среды при снижении регулятивных требований к субъектам малого и среднего бизнеса.

В зарубежной практике принцип пропорциональности определяет:

Вершинина О.В., Лабушева Я.Г., Султаниев И.С. Пропорциональное регулирование...

- характер или вид деятельности компании (в том числе основные потребители реализуемых компанией услуг);
- масштаб деятельности (доля компании на рынке, ее потенциальное влияние на рынок в целом, размер обязательств);
- сложность (вид деятельности, система управления, заключаемые контракты и другое) [4].

К основным направлениям пропорционального регулирования относятся:

- **минимальный размер собственных средств.** В основе соразмерного регулирования в страховой сфере лежит Директива 2009/138/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 25 ноября 2009 г. об организации и осуществлении деятельности страховых и перестраховочных организаций (Solvency II) [2];

- **требования к членам высших органов управления,** которые устанавливаются в зависимости от роли и функций органов управления, знаний, профессионального опыта и деловой репутации членов совета директоров;

- **требования к системе внутреннего контроля, корпоративного управления, включая требования к порядку вознаграждения.** Согласно разъяснениям European Banking Authority (ЕВА) механизмы внутреннего управления должны соответствовать индивидуальному уровню риска [5]. Критерии ЕВА, по которым в ЕС происходит оценка системы внутреннего контроля и корпоративного управления, носят оценочный характер [1].

В данное время законодательством предусмотрены общие требования к организации системы внутреннего контроля и внутреннего аудита субъектов страхового рынка.

В будущем планируется дифференцировать регуляторные требования в части управления рисками и внутреннего кон-

троля в зависимости от специфики принимаемых рисков, а также с учетом характера и масштаба деятельности страховой организации.

Регулирование корпоративного управления страховых компаний должно осуществляться с учетом положений ключевого принципа страхования № 7 «Корпоративное управление» (Insurance core principle № 7 IAIS), который является частью документа «Основные принципы страхования, стандарты, инструкции и методология оценок», рекомендованного Международной ассоциацией страховых надзоров [3].

Отдельно отметим такой вид страхования, как страхование жизни. Для страховых компаний, осуществляющих страхование жизни, установлены отдельные требования к минимальному размеру уставного капитала, а также имеется ряд отличий в части инвестирования средств страховых резервов: требования к формированию страховых резервов и к их инвестированию дифференцированы в зависимости от видов страхования жизни, осуществляемого страховщиком (с возможностью участия выгодоприобретателя в инвестиционном доходе страховщика или без такой возможности).

Для страховщиков, осуществляющих инвестиционное страхование жизни, планируется установление требований к раскрытию информации клиентам о рисках предлагаемых продуктов.

Для компаний, которые осуществляют перестраховочную деятельность, установлены отдельные требования к размеру уставного капитала. Поскольку большинство перестраховщиков совмещает деятельность по перестрахованию со страхованием иным, чем страхование жизни, то введение дополнительной дифференциации будет нецелесообразным.

В среднесрочной перспективе ЦБ РФ внедрит риск-ориентированный подход к регулированию страхового рынка Российской Федерации.

Основной принцип риск-ориентированного надзора – концентрация ресурсов органов, осуществляющих контроль над организациями с максимальным объемом рисков и масштабом деятельности.

При реализации риск-ориентированного надзора для малых и средних субъектов страхового рынка изменяются правила предоставления отчетности в Банк России:

- формы, подтверждающие наличие активов страховщика, – ежеквартально (до введения изменений – ежемесячно);
- оборотные ведомости по счетам бухгалтерского учета страховщика и отчет о финансовых результатах страховщика по символам доходов и расходов – ежеквартально (до введения изменений – ежемесячно);

- формы, содержащие порядок расчета страховых резервов, – ежегодно (до введения изменений – ежеквартально).

Эти изменения снизят нагрузку на страховые компании и мегарегулятор. При этом для крупных и системно значимых страховщиков сохраняется прежний порядок предоставления отчетности.

В заключение отметим, что пропорциональное регулирование и риск-ориентированный надзор являются важным направлением развития финансового рынка. Установление требований в соответствии с видом операций обеспечивает защиту потребителей финансовых услуг. Пропорциональное регулирование некредитных финансовых организаций уже частично внедрено, что проявляется в различных требованиях в зависимости от вида совершаемых операций, а также их объема.

### Литература

1. Концепция пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора за НФО // Центральный банк Российской Федерации. URL: <http://www.cbr.ru/Content/Document/File/46871/PropNadz.pdf> (дата обращения: 31.03.2019).
2. О Директиве 2009/138/ЕС Европейского парламента и Совета Европейского союза от 25 ноября 2009 г. «Об организации и осуществлении деятельности страховых и перестраховочных организаций (Solvency II)»: информационное письмо Банка России от 8 сентября 2016 г. № ИН-015-53/64. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант.ру».
3. О ключевом принципе страхования «Корпоративное управление» Международной ассоциации страховых надзоров: информационное письмо Банка России от 10 августа 2016 г. № ИН-015-53-60 // Центральный банк Российской Федерации. URL: [http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11794/Inf\\_aug\\_1116.pdf](http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11794/Inf_aug_1116.pdf) (дата обращения: 31.03.2019).
4. Advice to the European Commission on the Principle of Proportionality in the Solvency II Framework Directive Proposal (CEIOPS-DOC-24/08). URL: <https://eiopa.europa.eu/CEIOPS-Archive/Documents/Consultations/AdviceProportionality.pdf> (date of the application: 31.03.2019).
5. EBA – European Banking Authority. URL: <http://www.eba.europa.eu/> (date of the application: 31.03.2019).

### Literatura

1. Kontseptsiya proporsional'nogo regulirovaniya i risk-orientirovannogo nadzora za NFO // Tsentral'nyj bank Rossijskoj Federatsii. URL: <http://www.cbr.ru/Content/Document/File/46871/PropNadz.pdf> (data obrashcheniya: 31.03.2019).
2. O Direktive 2009/138/ES Evropejskogo parlamenta i Soveta Evropejskogo soyuza ot 25 noyabrya 2009 g. "Ob organizatsii i osushchestvlenii deyatel'nosti strakhovykh i perestrak-

Ильина Г.Г., Жернаков А.А. Возникновение и расширение территорий...

hovochnykh organizatsij (Solvency II)”: informatsionnoe pis'mo Banka Rossii ot 8 sentyabrya 2016 g. № IN-015-53/64. Dostup iz sprav.-pravovoj sistemy “Garant.ru”.

3. O klyuchevom printsipe strakhovaniya “Korporativnoe upravlenie” Mezhdunarodnoj asstsiatsii strakhovykh nadzorov: informatsionnoe pis'mo Banka Rossii ot 10 avgusta 2016 g. № IN-015-53-60 // Tsentral'nyj bank Rossijskoj Federatsii. URL: [http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11794/Inf\\_aug\\_1116.pdf](http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/11794/Inf_aug_1116.pdf) (data obrashcheniya: 31.03.2019).

4. Advice to the European Commission on the Principle of Proportionality in the Solvency II Framework Directive Proposal (CEIOPS-DOC-24/08). URL: <https://eiopa.europa.eu/CEIOPS-Archive/Documents/Consultations/AdviceProportionality.pdf> (date of the application: 31.03.2019).

5. EBA – European Banking Authority. URL: <http://www.eba.europa.eu/> (date of the application: 31.03.2019).

DOI: 10.25586/RNUV9276.19.04.P.007

УДК 344.012.25

Г.Г. Ильина, А.А. Жернаков

ВОЗНИКНОВЕНИЕ И РАСШИРЕНИЕ ТЕРРИТОРИЙ  
ОПЕРЕЖАЮЩЕГО СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ  
ДАЛЬНЕГО ВОСТОКА И ПУТИ ИХ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ  
В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Проводится анализ расширения территорий опережающего социально-экономического развития (ТОР) Дальнего Востока. Рассмотрена и определена роль ТОР в продвижении Дальнего Востока. Показано отличие ТОР от свободных экономических зон, изучены пути их функционирования с использованием цифровых технологий.

*Ключевые слова:* Дальний Восток, свободная экономическая зона, территории опережающего социально-экономического развития, ТОР, льгота, резидент, налог, указ, федеральный бюджет, предприниматель, инвестор, регион, опережающее развитие, приоритет, государство.

G.G. Il'ina, A.A. Zhernakov

THE ORIGIN AND EXTENSION OF THE TERRITORIES  
OF THE ADVANCING SOCIO-ECONOMIC DEVELOPMENT  
OF THE FAR EAST AND THE WAY OF THEIR FUNCTIONING  
IN THE CONDITIONS OF DIGITAL TECHNOLOGIES

The analysis of the expansion of territories of advanced social and economic development (TAD) of the Far East is carried out. The role of TAD in promoting the Far East is considered and determined. The distinction of TAD from free economic zones is shown, the ways of their functioning using digital technologies are studied.

*Keywords:* Far East, free economic zone, territories of advanced social and economic development, TAD, privilege, resident, tax, decree, federal budget, entrepreneur, investor, region, advanced development, priority, state.