



Евгений Оболоник
генеральный директор ООО «РБ Спецдепозитарий»

СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ ДЛЯ СТРАХОВЩИКА. ИТОГИ ПЕРВОГО ГОДА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ

1 июля 2015 г. вступило в силу требование ст. 26.2 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» об осуществлении специализированным депозитарием контроля за активами страховщика и обязанности страховой организации передавать ценные бумаги, принимаемые для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика, для учета и хранения специализированному депозитарию.

ПРОШЕЛ ГОД, И МОЖНО ПОВЕСТИ ПЕРВЫЕ ИТОГИ

Опасения регулятора в лице Банка России относительно финансовой устойчивости и платежеспособности отдельных субъектов страхового дела, а также желание навести порядок в страховой индустрии явились одной из причин для поиска дополнительных механизмов контроля. Стоит признать, что, как показала практика, дополнительный контроль субъектов страхового дела — весьма актуальный механизм контроля. Регулятор не может оперативно, в ежедневном режиме контролировать состав и качество активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщиков, а контроль по состоянию на отчетные даты не позволяет объ-

ективно оценить истинное положение активов страховщиков, особенно учитывая тот факт, что до внесения изменений в нормативные акты, связанные с отчетностью страховщиков, отчетными периодами являлись квартал или даже полугодие в отношении отдельных субъектов страхового рынка.

Выбор в пользу применения инструментария специализированных депозитариев логичен с точки зрения сроков и трудоемкости внедрения. В специализированных депозитариях накоплен огромный опыт осуществления контроля за субъектами рынка коллективных инвестиций. Дополнительно специализированные депозитарии обладают экспертным мнением в отношении методологии проведения операций и учета в отношении различных видов активов. И немаловажен

тот факт, что за годы работы были выработаны принципы делового оборота и получен большой опыт взаимодействия с регулятором. Регулятору понятен функционал специализированных депозитариев и принципы осуществления контроля, к тому же деятельность специализированных депозитариев находится под жестким регулированием.

Институт специализированных депозитариев для страховщиков заработал точно в срок, предусмотренный законодательством. Нельзя сказать, что это случилось очень легко и просто. Нормативная база, регламентирующая взаимодействие специализированного депозитария и страховщика, не была полностью сформирована. Методологию взаимодействия и порядок осуществления контрольных функций специализированным депозита-

риям пришлось разрабатывать «с нуля». До этого клиентами специализированных депозитариев были участники рынка коллективных инвестиций, для которых законодательством предусмотрен контроль за распоряжением имуществом, составляющим фонд. Организация внешнего контроля более органична в связи с тем, что под контролем находятся все операции с имуществом. В ситуации со страховщиками все обстояло иначе — они самостоятельно ведут хозяйственную деятельность и распоряжаются собственным имуще-

ством для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика. Для этого следует:

- исключить в структурных соотношениях ограничения, которые перекрывают друг друга;

- решить вопрос о целесообразности установления ограничений в отношении одного вида актива с разными характеристиками (например, с разными уровнями рейтинга) с разницей предельного разрешенного процента в 5% или об отсутствии практического значения. Более

легко страховщика. Информация предоставляется по состоянию на предыдущий календарный месяц.

Складывается весьма интересная ситуация с контролем общей стоимости активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал) страховщика, относительно суммарной величины страховых резервов страховщика и собственных средств (капитала) страховщика. Общая стоимость активов определяется исходя из актуальной стоимости инвестиционных активов и активов, связанных с деятельностью страховщика, с актуальностью месячной давности. Это может не вызывать проблем до тех пор, пока страховщик не произведет, например, крупную выплату по возмещению убытков. В этом случае денежные средства на счетах значительно уменьшатся, а вот данные, касающиеся доли перестраховщиков и страховых резервов, актуализировать будет невозможно по объективным причинам, и общая стоимость активов, в которые инвестированы средства страховых резервов, станет меньше суммарной величины страховых резервов страховщика. Следовательно, страховщик формально допустил нарушение требований нормативно-правовых актов, хотя фактически данного нарушения нет, а есть лишь несовершенство контрольного учета. Необходимо уменьшить риск возникновения подобных ситуаций.

И в-третьих, нельзя не упомянуть об отчетности специализированного депозитария перед страховщиком. В существующем виде она не несет для страховщика никакой практической информации. Да, создание удобной и информативной отчетности возможно в рамках договорных отношений страховщика и специализированного депозитария, но на создание обязательной отчетности тратятся ресурсы и время. И это все для того, чтобы формально выполнить обязанность.

ПЛАНЫ НА БУДУЩЕЕ

Ну, с проблемами и трудностями, выявленными за прошедший год, определились. А каковы планы на будущее?

На мой взгляд, специализированный депозитарий должен стать центром компетенции в отношении информации об активах страховщика. И в будущем специализированный депозитарий сможет предоставлять весь набор аналитических данных как страховщику, так и регулятору.

Для того чтобы результаты осуществления контрольных функций адекватно отражали ситуацию с активами страхов-

Специализированный депозитарий должен стать центром компетенции в отношении информации об активах страховщика. И в будущем специализированный депозитарий сможет предоставлять весь набор аналитических данных как страховщику, так и регулятору.

ством, а контроль осуществляется только в отношении соответствия активов страховщика требованиям нормативно-правовых актов.

ЧТО ЖЕ ЕЩЕ ПОКАЗАЛ ПЕРВЫЙ ГОД

Первое, что требует дополнительного внимания и над чем еще необходимо поработать, — это документооборот между специализированным депозитарием и страховщиком. Предстоит оптимизировать процессы по итогам работы за год. Вид, количество и порядок предоставления первичных документов необходимо подвергнуть дополнительной ревизии. Взаимодействие в части предоставления документов должно отвечать требованиям необходимости и достаточности. С одной стороны, формирование и предоставление первичных документов не должно создавать избыточной активности страховщика. С другой стороны, специализированный депозитарий должен обладать полной информацией для осуществления контроля.

Для работы над другими изменениями, которые позволят качественно улучшить порядок контроля за активами страховщика, потребуется нормотворческая инициатива.

Во-первых, необходимо четко структурировать нормативные ограничения в отношении активов, принимаемых

логичен вариант, когда структурные ограничения устанавливаются в отношении определенного актива (группы активов) с учетом требований к качеству данного актива и «дробление» ограничения осуществляется только для активов, по которым нужно установить более жесткие ограничения;

- четко формулировать ограничение для однозначности определения, какой вид активов подпадает под то или иное ограничение.

Во-вторых, это, собственно, сам процесс осуществления контрольных функций. Дело в том, что сведения, которые предоставляют страховщики, имеют разную степень актуальности. Например, данные о ценных бумагах, остатках денежных средств на счетах и во вкладах в кредитных организациях предоставляются ежедневно, и информация о таких активах на момент осуществления контроля всегда актуальна. Но есть активы, связанные с деятельностью страховщика, информация по которым предоставляется, как правило, не чаще 1 раза в месяц: дебиторская задолженность по договорам страхования, сострахования, перестрахования, доля перестраховщика в страховых резервах и т. п. Данные по таким активам предоставляются по состоянию на предыдущий календарный месяц. То же самое и с данными о размере сформированных страховых резервов и размере собственных средств (капита-

щика, необходимо изменить модель осуществления деятельности специализированного депозитария. Как переходный можно рассмотреть вариант, при котором в рамках ежедневного контроля вводится процент возможного отклонения общей стоимости активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал) страховщика, относительно суммарной величины страховых резервов страховщика и собственных средств (капитала) страховщика. Введением допустимого отклонения мы нивелируем погрешность в контрольных данных, связанную с тем, что данные, которые предоставляют страховщики, имеют разную степень актуальности. При этом по состоянию на отчетную дату все данные и расчеты будут сопоставимы.

В будущем можно рассмотреть вариант, при котором специализированный депозитарий ежедневно контролирует качество активов страховщика, а также пропорциональность группирования активов по видам и категориям (ценные бумаги, денежные средства на счетах и во вкладах, дебиторская задолженность, доли перестраховщиков в страховых резервах и т. п.). Оценка распределения активов и изменения структуры позволит проанализировать качество активов страховщика. При этом на отчетную дату уже можно определять общую стоимость активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал) страховщика, относительно суммарной величины страховых резервов

страховщика и собственных средств (капитала), и контролировать ограничения по структурным соотношениям активов страховщика. Данный вариант позволит в оперативном режиме анализировать состояние активов страховщика.

Выводы

В завершение скажем несколько слов о том, насколько полезен институт специализированных депозитариев для страховщиков и стоит ли его развивать.

рые носили технический характер, но это еще раз доказывает, что деятельность специализированного депозитария может быть полезна для предотвращения нарушений и несоответствий в деятельности страховщика.

В дальнейшем развитии функций специализированного депозитария важно попытаться, не создавая дополнительных сложностей для осуществления основной деятельности страховщика, оптимизировать процессы взаимодействия с учетом накопленного опыта, уделяя огромное

Чтобы результаты осуществления контрольных функций адекватно отражали ситуацию с активами страховщика, необходимо изменить модель осуществления деятельности специализированного депозитария.

Принимая во внимание статистику направленных специализированными депозитариями уведомлений о выявленных нарушениях и принятых Банком России решений в отношении страховщиков, следует сказать, что специализированные депозитарии оправдали предположение об эффективности внешнего контроля. Нельзя сказать, что все выявленные нарушения были драматичными, некото-

рые носили технический характер, но это еще раз доказывает, что деятельность специализированного депозитария может быть полезна для предотвращения нарушений и несоответствий в деятельности страховщика.

Страховщикам, как мне кажется, следует попытаться максимально эффективно использовать опыт и экспертное мнение специализированного депозитария, чтобы он стал дополнительным информационным сервисом.

А через год будем подводить очередные итоги... ■

