

Стандарт № 8

**МЕЖДУНАРОДНАЯ АССОЦИАЦИЯ
СТРАХОВЫХ НАДЗОРОВ**



**СТАНДАРТ ПО НАДЗОРУ ЗА
ПЕРЕСТРАХОВЩИКАМИ**

Октябрь 2003 года

Переведено Федеральной службой страхового надзора Российской Федерации

Стандарт по надзору за перестраховщиками

С принятием в 2002 году на Общем собрании МАСН *Принципов, касающихся минимальных требований, предъявляемых к надзору за перестраховочными компаниями*, ожидается, что страховые надзоры всего мира будут осуществлять надзор за перестраховочными компаниями, расположенных в их юрисдикциях.

Кроме того, эти принципы предполагают глобальный подход к регулированию перестраховочных компаний. В такой системе ответственность возлагается на страховой надзор страны регистрации перестраховщика, который отвечает за эффективный надзор за его деятельностью по всему миру; от него также ожидают эффективной связи с надзорами в других юрисдикциях, где перестраховщик осуществляет свой бизнес.¹ Минимальные требования помогают задать минимальный уровень приемлемой надежности перестраховщиков. Это требуется для обеспечения стабильности рынка и, в конечном счете, для защиты интересов страхователей. Однако, как определено в *Стандарте по надзору за оценкой перестраховочного покрытия прямых страховщиков*, ответственность за оценку надежности предполагаемых перестраховщиков лежит на страховщике, передающим риск в перестрахование, а обязанность органа надзора, в чьем ведении находится регулирование деятельности такого страховщика, состоит в том, чтобы обеспечить, что оценка соответствует действительности.

Принципы устанавливают:

Принцип 1: Регулирование и надзор за техническими резервами перестраховщика, инвестициями и ликвидностью, требования к капиталу, политика и процедуры для обеспечения эффективного корпоративного управления должны отражать характеристики перестраховочного бизнеса и их должны дополнять системы обмена информацией между надзорами.

Принцип 2: За исключением положений, изложенных в Принципе 1, регулирование и надзор за организационно-правовыми формами юридических лиц, лицензирование и возможность отзыва лицензии, тестирование на пригодность и соответствие персонала, изменения в контроле, отношения групп, надзор за всем бизнесом, проверки на местах, санкции, внутренний контроль и аудит, а также правила бухгалтерского учета, применяемые к перестраховщикам, должны быть такими же, как и для страховщиков.

Данный стандарт развивает положения Принципа 1, сосредотачиваясь, в частности, на том, где перестраховщики отличаются от первичных страховщиков и, следовательно, требуя приспособления рамок надзора. Стандарт применим к международным перестраховщикам, которые являются чисто перестраховочными компаниями или страховщиками, чья основная деятельность включает предоставление перестраховочного покрытия, имеющих цедентов по крайней мере в одной юрисдикции, отличной от своей собственной. Стандарт применим также к местным перестраховщикам в той степени, в

¹ Когда в данном стандарте используется термин «надзор», это означает надзор страны происхождения перестраховщика (т.е. надзор юрисдикции, в которой перестраховщик учрежден) за исключением случаев, когда в контексте подразумевает другой смысл

какой он к этому относится. Страховые надзоры могут решить применять стандарт к страховщикам, чьей главной деятельностью страхование, но которые в то же время предоставляют определенный объем перестраховочного покрытия.

Требования надзора включают **финансовую устойчивость, проверки надзора и требования раскрытия информации**. Эти различные аспекты рамок надзора должны быть адаптированы в соответствии с характером клиентуры и характеристиками принимаемых рисков. Как установлено в параграфе 7 *Принципов минимальных требований по надзору за перестраховщиками*, глобальные рамки надзора предусматривают движение в направлении системы аккредитации надзоров страны регистрации страховых организаций. По мере того, как данный стандарт станет более широко одобряемым и применяемым, он может явиться одним из строительных блоков в возможном развитии такой системы аккредитации.

Данный стандарт концентрирует внимание на таком аспекте рамок надзора как проверки. Как подчеркнуто в *Основных принципах МАСН*, эффективный надзор может быть только тогда достигнут, когда надзор страны регистрации обладает достаточными полномочиями и ресурсами. Значение процесса надзорных проверок особенно важно для надзора страны регистрации, в особенности в отсутствие международных стандартов, устанавливающих требования финансовой устойчивости. В связи с этим, Подкомитет по платежеспособности МАСН при содействии Международной актуарной ассоциации разрабатывает различные компоненты гармонизированного международного подхода к оценке платежеспособности и достаточности капитала.

Аспекты раскрытия информации рассматриваются Подкомитетом МАСН по совершенствованию системы раскрытия информации, а также в предыдущих и последующих стандартах и рекомендациях. Учитывая сферу деятельности клиентов, раскрытие информации должно улучшать рыночную дисциплину и, таким образом, создавать важное дополнение к проверкам надзора. Для того, чтобы содействовать рыночной дисциплине, финансовые отчеты перестраховщиков, активных на международном уровне, должны составляться с использованием одобренных международных принципов бухгалтерского учета, например, Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS)² или повсеместно принятых принципов бухгалтерского учета США (GAAP), а также должны быть доступными широкой общественности.

При надзоре за перестраховщиками надзорному органу страны регистрации следует ссылаться, когда это применимо, на *Основные принципы МАСН* и другие соответствующие документы МАСН для руководства в тех областях, которые не охвачены данным стандартом.

² Используемых Советом по международным стандартам бухгалтерской отчетности – IASB (прежнее название – IAS)

Содержание

1. Технические резервы.....	5
2. Инвестиции и ликвидность.....	7
3. Экономические требования к капиталу.....	8
4. Корпоративное управление.....	10
5. Обмен информацией.....	12

1. Технические резервы

Технические резервы для перестраховщиков по «не-жизни»

1. В попытке представить надежную картину будущих убытков, предварительные оценки резервов, включая резервы убытков, в действительности являются неопределенными. Эта неопределенность может быть более характерной для перестрахования, чем для прямого страхования, в особенности в области бизнеса по «не-жизни».

2. При определении технических резервов перестраховщики могут столкнуться со следующими проблемами:

- Оценка необходимых технических резервов – например, когда расходы на покрытие убытков, в частности по договорам с эксцедентом убытка, подхлестываются инфляцией, изменениями продолжительности жизни и более строгими законами, относящимися к обязательствам
- Более продолжительные интервалы для заявления об убытке – имеются фактические задержки, поскольку убытки первоначально заявляются cedentu и оцениваются cedентом. Это может иногда осложняться периодичностью направления уведомлений перестраховщику и процессом ретроцессии.
- Различная интерпретация перестраховочной терминологии
- Дефицит отраслевых данных и статистики – однородные данные трудно собираемы из отчетов и данных по отрасли
- Разнородность собранных данных – cedенты могут по-другому осуществлять платежи, создавать резервы и кодировать информацию
- Выборочная информация cedента – cedенты могут сортировать данные, которые предоставляются перестраховщикам, отчитываться на основе другого формата (например, по году страхового случая вместо года заключения контракта), изменять свои процедуры обработки заявлений об убытке и практику формирования резервов или допускать ошибки в представлении данных
- Различные форматы отчетной информации – в зависимости от типа контракта, вида бизнеса, специальных условий контракта, cedента и посредника форма отчетов может быть различной.

3. Признавая, что могут быть задержки в процессе предоставления отчетности об убытках, и что информация часто может быть неполной, перестраховщики создают резервы для покрытия произошедших, но не заявленных убытков (IBNR).

Перестраховщикам следует обеспечить, чтобы цеденты своевременно и регулярно предоставляли необходимую информацию таким образом, чтобы масштаб возможных убытков мог быть ожидаем и надежно оценен. Например, для договора с эксцедентом убытка перестраховщику следует требовать, чтобы cedent сообщал аккумулированные убытки, когда они достигают определенного уровня; этот уровень следует установить ниже уровня «спускового крючка» в контракте.

4. Надзорные органы должны понимать используемые перестраховщиками и их актуариями технологии при установлении технических резервов с особым вниманием на те из них, которые связаны с формированием резервов для покрытия произошедших, но не заявленных убытков. Дискуссионный документ МАСН *Количественные и оценочные характеристики страховых обязательств* содержит полезный вспомогательный материал.

Общие вопросы, относящиеся к перестраховщикам по «жизни» и «не-жизни»

5. Перестраховщики разработали ряд технологий, чтобы решать проблемы общего характера при оценке необходимых технических резервов. Например, они используют количественные технологии для определения, настолько это возможно и реально, общего размера (сумм) убытков. Эти технологии, однако, должны быть подкреплены профессиональными и управленческими суждениями с использованием внутренней и внешней информации, а также заключениями экспертов по вопросам оценки рисков и исковых требований. Перестраховщикам следует проверять данные и другую соответствующую информацию, получаемую от cedентов и перестраховочных брокеров, сравнивая их с архивными данными. Они должны быть способны объяснить, почему сумма убытка по крайней мере не так высока, как величина, указанная в отчете cedента или брокера. С учетом вопросов, упомянутых выше, должно существовать тесное сотрудничество, по крайней мере, между андеррайтерами перестраховщика, актуариями, менеджерами по урегулированию убытков и бухгалтерами.

6. Контракты между cedентами и перестраховщиками предусматривают сроки и условия, которые должны выполняться сторонами, детализируя, к примеру, продолжительность договора, уплату премий, комиссионные, срок заявления об убытке, условия и временные рамки урегулирования убытка. Перестраховщики должны иметь связь со своими cedентами и брокерами на регулярной основе, поскольку эти взаимоотношения важны для перестраховщиков с точки зрения способности надежно устанавливать величину технических резервов. В частности, перестраховщик должен разбираться в рисках, принятых каждым отдельным cedентом, а также иметь понимание общего развития рынка. Текущие связи должны поддерживаться на всем протяжении действия контракта так, чтобы перестраховщики могли надлежащим образом реагировать на изменения в развитии и практике управления исками и на другие факторы, относящиеся к бизнесу.

7. Перестраховщики должны обладать глубокими знаниями в области андеррайтинговой политики и процедур урегулирования убытков cedентами, а также должны быть информированы о любых существенных изменениях. Это может быть достигнуто путем сбора на регулярной основе соответствующей информации от cedентов в согласованном формате и составе. Условия контракта между перестраховщиками и cedентами часто также предусматривают, что перестраховщик имеет право и возможность проводить проверку cedента в части страховых случаев.

8. Дополнительно, перестраховщикам необходимо отслеживать рыночные условия и придерживаться имеющихся тенденций в индустрии и социальных тенденций. Они должны принимать в расчет прошлый опыт и прогноз инфляции, а также вероятность

более строгих законодательных требований в отношении обязательств. Перестраховщики должны следить за развитием условий оплаты убытков для того, чтобы быть способными на ранней стадии отслеживать изменения или аномалии.

9. Наряду с ежегодными финансовыми отчетами, заверенными аудиторами, и отчетами, которые содержат адекватное раскрытие информации, касающейся технической деятельности и рисков, перестраховщик обязан предоставить детальную информацию по каждому разделу отчета по требованию надзора. Надзорный орган может затребовать информацию о нестандартных сделках, таких как с использованием САТ (специальных долговых обязательств). Информация должна быть дополнена мнением квалифицированного актуария и других компетентных лиц, по крайней мере, по вопросам достаточности технических резервов.

10. Надзор должен рассмотреть динамику оплаты убытков, оценивая её в сравнении с предыдущими тенденциями и, когда возможно, с аналогичной информацией, предоставленной перестраховщиками, которые принимали такие же типы рисков или аналогичны по размеру, или действуют на схожих рынках. Они также должны рассмотреть прошлые результаты и изменение статистики убытков, а также системы управления рисками перестраховщика, которые могут включать внутренние модели рисков, анализ сценариев, стресс-тест и тестирование на чувствительность к рискам. Эти обзоры должны включать рассмотрение последствий каждого типа бизнеса на все соответствующие балансовые показатели.

11. Надзоры должны рассматривать информацию, предоставляемую перестраховщиками, в частности, когда имеется подозрение на существование проблем. Эта возможность может быть либо реализована персоналом надзора, либо на контрактной основе, имея в виду соблюдение требования конфиденциальности и применение защитных мер в отношении конфликта интересов.

12. Дополнительно к пониманию технологий, надзорный орган должен рассмотреть процедуры, используемые перестраховщиками для подтверждения результатов, корректирующими мерами, связанными с задержками информации и ошибками в данных.

2. Инвестиции и ликвидность

13. Перестраховщики, действующие на международном уровне, проводят операции более, чем на одном рынке, управляя глобальными портфелями активов и обязательств. Дополнительно к рискам, с которыми имеют дело прямые страховщики, несоответствие между активами и обязательствами перестраховщиков ведет к потенциально более значительной подверженности валютным рискам. Перестраховщики, осуществляющие долгосрочное покрытие рисков, таких как при перестраховании жизни, могут столкнуться с инвестиционными рисками, зависящими от условий договора перестрахования.

14. Перестраховщикам следует управлять своими активами и обязательствами благоразумным образом. Им следует инвестировать в активы, которые с учетом условий надежности, возвратности, диверсификации и рыночной привлекательности, достаточны для покрытия ожидаемых обязательств перестраховщика при их наступлении. Политика, нацеленная на обеспечение соответствия активов и обязательств, должна регулярно подвергаться стресс-тестированию и сценарному анализу. Используемые сценарии должны учитывать уникальный диапазон рисков страховщика. Например,

перестраховщики должны тестировать любые несоответствия активов и обязательств на изменения процентной ставки и обменного курса. Стрессовое тестирование и сценарный анализ должны также использоваться в связи с общими рыночными и кредитными рисками, включая кредитное страхование³ и перестрахование. Надзорный орган должен оценить достаточность капитала, ликвидность и валютный баланс в свете результатов стрессового тестирования. Дополнительно, перестраховщики должны управлять и отслеживать кредитный риск партнеров.

15. Часто перестраховщики и цеденты работают с текущими счетами (т.е. со счетами, в которых премии учитываются в кредитовой части, а убытки – в дебетовой части). Однако из-за типов предоставляемого покрытия (например, покрытия на случай катастроф) перестраховщики порой обязаны возмещать широкомасштабные убытки цедентов по их требованию. В результате они должны обеспечить, чтобы достаточное количество инвестиций находилось у них в ликвидных финансовых активах.⁴ Или по-другому, они должны обеспечить, что ликвидность легко и просто достижима иными способами, например, с помощью надежных кредитных линий с тем, чтобы оплатить крупный и неожиданный ущерб без необходимости продажи значительной части своих активов, в особенности в такой период, когда условия на рынке неблагоприятны, или немедленно по уведомлении.

16. Наряду с ежегодной, прошедшей аудит финансовой отчетностью, надзор должен получать от перестраховщика отчеты, касающиеся инвестиционной деятельности и рисков. На регулярной основе или по запросу должна предоставляться разбивка инвестиционного портфеля в разрезе активов, типов рейтингов и валюте. В этой связи задолженность по выплате перестраховочных возмещений учитывается как тип активов. О производных инструментах (деривативах) следует отчитываться согласно лежащим в их основе активам, базируясь на их количестве и стоимости. Перестраховщикам следует отчитываться о том, какая доля их портфеля активов отдана в залог первичным страховщикам или другим партнерам.

17. Надзор должен с течением времени анализировать такую информацию и сравнивать её с аналогичной информацией о перестраховщиках, принявших аналогичные типы рисков или имеющих схожие параметры, или работающих на сравнимых рынках. Затем надзор должен обсудить результаты с перестраховочной компанией, обращая особое внимание на ключевые риски и как ими управляют и обеспечивают покрытием.

18. Надзору страны регистрации следует обратиться к *Стандарту по надзору за производными финансовыми инструментами*, а также к *Стандарту по надзору за управлением страховыми компаниями своими активами* за рекомендациями по оценке инвестиционного портфеля перестраховщика, а также по его инвестиционной политике, отчетности и процедурам внутреннего контроля.

3. Экономические требования к капиталу

19. Лица, осуществляющие регулирование, не могут предотвратить все ошибки и неудачи. Однако должны быть предприняты экономически обоснованные меры, такие как установление требований к капиталу с тем, чтобы минимизировать вероятность таких

³ В США это известно как страхование финансовых гарантий.

⁴ Активы, заявленные как поручительство, не могут рассматриваться как ликвидные.

неудач и связанных с ними убытков cedентов, а также возможного воздействия на страхователей.

20. Перестраховщикам необходимо обладать капиталом для управления их главным риском, связанным с предотвращением возможности возникновения неплатежеспособности; риском, принятым в результате подписания перестраховочных контрактов и принятия активов, а также других рисков, таких как операционный риск. При работе на основе индивидуальных контрактов перестраховщики могут принять больше непостоянных рисков, чем это могут сделать прямые страховщики, например, предоставляя покрытие на случай катастрофических событий. Однако это может быть уравновешено лучшей диверсификацией рисков на основе глобального портфеля заявок. Волатильность может быть вызвана ужесточением или смягчением условий работы на рынках в зависимости от колебания цен на перестрахование, а также неопределенностью на рынке капитала. Перестраховщики должны подсчитывать совокупность своих рисков, включая вышеназванные риски, настолько точно, насколько это возможно, и контролировать себя в желании принять дополнительные риски, как это предписано советом директоров (например, используя вероятность краха/дефолта), путем отчисления достаточного капитала, соответствующего набору рисков и определенному периоду времени.

21. Для задач внутреннего управления перестраховщикам следует использовать модели для того, чтобы проанализировать совокупность своих рисков. Некоторые риски, с которыми сталкиваются перестраховщики, аналогичны рискам прямых страховщиков. Например, в то время как прямой страховщик имеет дело с кредитным риском из-за того, что его перестраховщики могут не выполнить своих обязательств, перестраховщик сталкивается с тем же риском из-за своих ретроцессионеров. Как тот, так и другой подвержен андеррайтинговому риску, хотя частные аспекты этого вида риска – такие как накопительный риск – могут быть, но не обязательно, более чувствительными для перестраховщика. Аналогично, как отмечено выше, для обоих характерны инвестиционные риски, значимость которых может различаться в зависимости от масштабов охвата в мире и тех видов, по которым заключены договора.

22. Когда совокупность рисков включает риски страхования жизни, экономические требования к капиталу перестраховщиков должны предусматривать специфические риски, возникающие из структуры перестраховочного контракта. Страхование жизни может включать долгосрочные гарантии получения премии и реализовываться в определенных вариантах либо в виде заключения контракта с cedентом, либо между cedентом и страхователем. Долгосрочные гарантии получения премии приводят к развитию неблагоприятных тенденций в бизнесе. Изменения в условиях инвестирования могут повлечь неблагоприятные последствия. Они должны быть идентифицированы, поняты и соответствующим образом оценены, впоследствии отслеживаться и минимизироваться. Надзорные органы вправе ожидать, что перестраховщики будут следовать правилам лучшей рыночной практики для контроля таких рисков.

23. Кроме того, подобно прямым страховщикам, у перестраховщиков существует вероятность множества операционных рисков, причиной которых могут стать служащие (например, неадекватный менеджмент, ошибки и мошенничество внутри организации), технологии (например, технологические неудачи, плохая работа систем), отношения с потребителями (например, споры по договорам) и внешние источники (например, внешнее мошенничество или изменения в юридическом толковании).

24. Перестраховщики должны предоставить надзору информацию о совокупности рисков, иными словами, соотношение между принятыми рисками и их финансовой составляющей. Надзору следует провести оценку совокупности рисков и другой относящейся к этому

информации у перестраховщика. В случае перестраховщиков, активно действующих на международном уровне, надзор должен отслеживать информацию о размере риска (например, используя вероятность краха/дефолта), который перестраховщик считает максимально приемлемым. В таких случаях надзору следует отследить, находятся ли «аппетиты» перестраховщика по принятию новых рисков внутри приемлемых рамок, принимая во внимание международный характер бизнеса. Надзор должен отслеживать состояние капитала, который перестраховщик использует на глобальном уровне.

25. У надзора должна иметься возможность, или используя собственный персонал, или заключив договора с внешними экспертами (на которых будут распространяться требования соблюдения конфиденциальности и конфликта интересов), оценить модели перестраховщиков, пытаясь обеспечить, что эти модели адекватно отражают уникальную совокупность рисков в осуществляемом бизнесе, включая понимание того, является ли бизнес краткосрочным или долгосрочным, а также существует ли возможность крупных убытков и неопределенности. В рамках установления экономических требований к капиталу должны учитываться компенсирующие факторы, такие как разумно диверсифицированный пакет по перестрахованию, что могло бы снизить степень общих убытков. Им следует не только рассматривать риски индивидуально, но также и в целом, имея в виду эффекты взаимозависимости, такие, например, когда инвестиции перестраховщика, выпущенные им финансовые гарантии, если таковые имеются, и/или риски, переданные в ретроцессию, связаны с одним и тем же партнером.

26. Для тех перестраховщиков, которые входят в группу, модели должны учитывать возможность рисков внутри группы и обозначать возможности двойного счета⁵ и взаимного неблагоприятного влияния. Для операций перестраховщика в целом и в специальных областях должны быть заданы экономические цели капитала.

27. Как правило, в отношении действующих на международном уровне перестраховщиков или их холдинговых компаний проводится рейтинг силами, по крайней мере, одного признанного рейтингового агентства. Надзор должен извлекать пользу из информации, представляемой рейтинговым агентством для того, чтобы узнать больше о компаниях, за деятельностью которых осуществляется надзор. Когда перестраховщик имеет снижающийся рейтинг или теряет позиции в рейтинге инвестиционной деятельности, надзорный орган должен стремиться получить объяснения этому.

4. Корпоративное управление

28. Корпоративное управление относится к тем способам, с помощью которых совет директоров и высшее руководство осуществляет контроль за бизнесом и за деятельностью перестраховщика. В частности, в обязанности входит установление и поддержание политики и процедур в отношении управления рисками, внутреннего контроля, отчетности, аудита и обеспечения того, чтобы перестраховщик соблюдал те обязанности, которые на него возлагает законодательство и надзор.

29. С учетом специфической природы перестраховочного бизнеса у перестраховщиков должны быть соответствующая политика и процедуры, охватывающие:

- *Подписание контрактов(андеррайтинг)*

⁵ Термин «двойной счет» применяется для описания ситуации, когда один и тот же капитал используется одновременно как буфер против рисков у двух или более юридических лиц конгломерата.

Должна существовать политика, в соответствии с которой определяются виды бизнеса и типы рисков, принимаемые перестраховщиком в месте его расположения. Следует установить соответствующие процедуры по претворению в жизнь и отслеживанию такой политики. Они должны включать обзор условий и сроков контрактов, что обеспечивает их аккуратное и ясное понимание. В рекомендациях по заключению контрактов, где это необходимо, следует требовать, чтобы перестраховщик получил достаточно информации о cedентах, с которыми он имеет дело, с тем, чтобы оценить их честность, а также политику в области бизнеса и управления.

- *Концентрацию рисков (например, такие катастрофические риски как шторм, землетрясение, наводнение, град и техногенные катастрофы)*

Перестраховщик должен определять, отслеживать и давать численную оценку концентрации риска по соответствующим видам бизнеса и портфелю в целом, возникающим вследствие одного и того же события. Ему следует установить лимиты на весь портфель и, где это применимо, на виды бизнеса с тем, чтобы ограничить воздействие ситуации, когда несколько видов страхования затронуты одним и тем же страховым событием или одной и той же основополагающей причиной. При необходимости, следует использовать модели для оценки катастрофических рисков, и надзору следует иметь возможности с привлечением либо собственного персонала, либо внешних экспертов (на которых распространяются требования по конфиденциальности и конфликту интересов) оценить систему контроля за возможными убытками перестраховщика в случае катастроф.

- *Формирование резервов*

Перестраховщики должны владеть политикой и процедурами по созданию технических резервов. Они должны надлежащим образом иметь дело с теми специфическими ситуациями, с которыми приходится сталкиваться, особенно в отношении создания резервов для произошедших, но не заявленных убытков.

- *Ретроцессию (покрытие и надежность)*

Подобно прямым страховщикам, перестраховщики должны определить и задокументировать свою стратегию по управлению ретроцессией, определив процедуры для:

- исходящей ретроцессии;
- выбора ретроцессионера, в том числе для оценки его надежности;
- любых ограничений на ретроцессию для любого ретроцессионера;
- дополнительных гарантий, если таковые необходимы, в любой момент времени;
- способов осуществления контроля за программой ретроцессии (т.е. отчетность и система внутреннего контроля).

В своей стратегии в отношении управления ретроцессией перестраховщики должны учитывать, что могут возникнуть ситуации, когда перестраховщик обнаруживает, что он не в состоянии разместить ретроцессию у ретроцессионера с требуемым уровнем надежности.

- *Условия полисов*

Перестраховщик должен определять, осуществлять мониторинг и контроль любых специальных условий ретроцессионных контрактов, таких как агрегатные лимиты, что будет оказывать влияние на сумму возмещения ретроцессионера.

- *Контракты*

Перестраховщики должны установить процедуру, по которой контракты своевременно оцениваются и утверждаются.

- *Инвестиции*

Инвестиционная политика перестраховщика должна отражать глобальную природу бизнеса и особенно касаться управления соотношением активов и обязательств, диверсификации активов, ликвидности, а также денежных потоков, учитывая структуру группы. Политика должна определять разрешенные инвестиции, устанавливать лимиты по классам активов, давать описание того, какие активы отвечают особенностям краткосрочного и долгосрочного видов бизнеса, и как будет производиться управление различными рисками – например, что делает перестраховщик для контроля над рисками, связанными с изменениями валютного курса, когда он охватывает риски в нескольких странах. Инвестиционная политика должна определять лимиты на концентрацию инвестиций, такие как ограничения на инвестиции в компании или группы, или ограничения на инвестиции в сектора определенной отрасли. У перестраховщика должны быть в распоряжении процедуры по отслеживанию и контролю его инвестиционной политики с учетом лимитов, одобренных советом директоров, и в рамках законодательных ограничений, если таковые имеются.

30. Надзоры должны осуществлять оценку политики и процедур корпоративного управления перестраховщика, включая систему его внутреннего контроля, с тем, чтобы обеспечить, что они соответствуют характеру принятых рисков.

5. Обмен информацией

31. На надзоре страны регистрации перестраховщика, действующего в международном масштабе, лежит обязанность осуществлять связь с надзорами тех юрисдикций, в которых работает перестраховщик и которые полагаются на деятельность надзора страны регистрации. По просьбе надзора страны местонахождения, надзор страны регистрации должен предоставлять соответствующую финансовую и прочую информацию в рамках надзора, включая объективные данные на тех лиц, которые занимают самые ответственные должности в перестраховочной компании, в той мере, в какой такая информация соответствует полномочиям надзора страны местонахождения.

32. Формальное соглашение не всегда является необходимой предпосылкой для обмена информацией, хотя и желательно для согласования условий обмена информацией. В любом случае, лица, осуществляющие надзор в юрисдикции страны местонахождения и получающие конфиденциальную информацию от надзора страны регистрации, обязаны согласиться соблюдать её конфиденциальность. *«Стандарт надзора за обменом информацией»* устанавливает условия, которые должны применяться, когда страховые надзоры обмениваются информацией. Кроме того, они могут пожелать придерживаться положений документа ОЭСР: *Решение по обмену информацией о перестраховщиках, С(2002)134*. В случае подписания *Меморандумов о взаимопонимании* или многосторонних соглашений, должен быть предусмотрен охват и перестраховщиков.

33. Надзору страны регистрации следует информировать лиц, осуществляющих надзор в стране местонахождения, обо всех существенных изменениях в режиме надзора за перестраховщиком, которые имеют серьезные последствия для операций перестраховщика. В частности, надзору страны регистрации следует информировать надзор страны местонахождения при отзыве лицензии или при принятии других мер, которые окажут воздействие на операции перестраховщика в той юрисдикции.

34. Аналогичным образом, надзору страны местоположения следует информировать лиц, осуществляющих надзор в стране регистрации о любых существенных обстоятельствах или опасениях, которые могут повлиять на деятельность перестраховщика.

35. База данных МАСН по перестраховщикам поддерживает обмен информацией путем предоставления данных о перестраховщиках в различных юрисдикциях. Члены Ассоциации могут получать информацию о том, имеет ли перестраховщик лицензию и осуществляется ли за ним надзор в другой стране, или ознакомиться с его годовыми отчетами за ряд лет. При использовании базы данных члены Ассоциации должны знать, что полнота и точность информации зависят от усилий членов Ассоциации, и, когда у них возникают сомнения, им следует непосредственно связаться с соответствующим органом надзора для разъяснений.

36. Обмен данными не должен ограничиваться специальной информацией о компании. В процессе обсуждения надзоры обучаются на опыте друг друга. Например, лицо, осуществляющее надзор, может узнать о новых подходах по оценке технических резервов в случае катастроф от лица из другого органа надзора, имевшего дело со схожими рисками.