

Секция «1. Перспективы развития современной финансовой системы»

СТРАХОВАНИЕ И СУБОРДИНИРОВАННЫЕ КРЕДИТЫ

Грушина Наталья Александровна

Студент

*Ивановский государственный университет, Экономический факультет, Иваново,
Россия*

E-mail: nataliya-37rus@mail.ru

Научный руководитель

д. э. н. Амосова Наталья Анатольевна

Современная система страхования активно развивается. Изменилось регулирование страхового рынка. С 1 сентября 2013 года функции надзора в страховании осуществляет Банк России. Мониторинг страховых организаций, осуществленный регулятором показал, что часть страховых организаций находится на грани банкротства. Отзыв лицензии у страховой компании ОСАО "Россия также иск в суд страховщика ОСАГО "Метротон" о собственном банкротстве обострил внесение изменений в страховое законодательство, связанное с банкротством и поддержанием капитализации страховых организаций. Данными мерами планируется очистить рынок страхования, увеличить конкуренцию и повысить доверие к страховым организациям.

Во время последнего мирового финансового кризиса, когда разорялись страховые организации, активно обсуждалась идея о том, чтобы создать субординированный кредит в отрасли страхования. Опыт введения субординированного кредита в банковской сфере оказался удачным. На основе банковской практики планировалось ввести субординированный кредит и на рынке страховых услуг. Эта идея также была поддержана в органах государственной власти. Минфин РФ тогда внес на обсуждение поправки в закон об организации страхового дела в РФ. Однако данная инициатива не получила дальнейшего развития.

Первым российским документом, трактующим субординированный кредит, было Положение Банка России от 01.06.1998г. №31-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций". По Положению Центрального Банка России от 10.02.2003г. (с изм. и доп. от 4 марта 2013г.) №215-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций" субординированный кредит (займ) определяется как кредит, соответствующий следующим условиям:

1. срок предоставления указанного кредита (депозита, займа), срок погашения облигаций составляет не менее 5 лет;
2. договор кредита (депозита, займа) или зарегистрированное решение о выпуске облигаций содержит положения о невозможности без согласования с Банком России:
 - досрочного возврата кредита (депозита, займа) или его части, а также досрочной уплаты процентов за пользование кредитом (депозитом, займом) или досрочного погашения облигаций;
 - досрочного расторжения договора кредита (депозита, займа) и (или) внесения изменений в указанный договор;

3. условия предоставления указанного кредита (депозита, займа), включая условия о размере процентной ставки и ее пересмотре, в момент заключения договора (внесения изменений в договор) существенно не отличаются от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов (депозитов, займов), а устанавливаемые (установленные) по облигациям проценты в дату начала их размещения (до даты начала их размещения) существенно не отличаются от среднего уровня процентов по аналогичным облигациям в дату начала их размещения. Под существенным отличием от рыночных условий понимается существенное превышение среднего уровня процентов в соответствии со статьей 269 Налогового кодекса РФ (Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, N 32, ст. 3340) (без учета положений, предусмотренных пунктом 1.1 указанной статьи);

4. договор кредита (депозита, займа) или зарегистрированное решение о выпуске облигаций содержит положение о том, что в случае банкротства кредитной организации требования по этому кредиту (депозиту, займу), этим облигациям удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Введение инструмента субординированных кредитов поможет увеличить капитализацию страховщика, поддержать его финансовую устойчивость. По сравнению с другими видами коммерческих кредитов субординированные кредиты учитываются не как обязательства, а как собственные средства, что повышает их финансовую стабильность, а не уменьшают, как в случае с коммерческими кредитами.

Однако у данного инструмента есть определенный недостаток. В случае банкротства страховщика требования по субординированному кредиту выполняются в последнюю очередь. В связи с этим, возможно, количество инвесторов в субординированные кредиты будет невелико.

Как отмечают эксперты, "мера выглядит скорее, как инструмент оперативного регулирования при резком ухудшении ситуации в компании - либо со стороны государства, как источника фондирования или действий материнских компаний по отношению к дочерним, либо как один из способов быстрого поглощения с последующим полноценным вхождением в капитал"[4].

Вероятность поддержки со стороны государства с введением Службы Банка России по Финансовым Рынкам увеличилась. У Банка России есть полномочия, которые позволяют оценить положение страховой организации и на основе анализа предложить план её спасения. В результате по поручению правительства субординированные кредиты страховщику могут выдаваться с государственной поддержкой. Таким образом, страховая организация передается на оздоровление Банку России. Прежде, когда действовала ФСФР (Федеральная Служба по Финансовым Рынкам), данная мера была невозможна, так как у неё не было полномочий по спасению страховых организаций.

В период кризисных 2008-2009гг банкам было представлено Внешэкономбанком, как государственным агентом, более 400 трлн. рублей таким банкам, как "Банк ВТБ "Россельхозбанк "Альфа-Банк "Газпромбанк "Банк Санкт-Петербург "Банк Русский Стандарт "Транскапиталбанк" и др. Сегодня эти банки эффективно функционируют и обслуживают множество клиентов.

Таким образом, введение на современном этапе субординированных кредитов может стать мерой поддержки финансовой устойчивости страховых организаций и вследствие этого повысить доверие населения к институтам страхования.

Литература

1. Положение Центрального Банка России от 10.02.2003г. №215-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций"(с изм. и доп. от 4.03.2013г.) //СПС "Консультант Плюс@"
2. Банкротство СК/ Агентство Страховых Новостей: <http://www.asn-news.ru/story/bankrotstvo>.
3. Правительство РФ предлагает учитывать субординированные кредиты в капитале страховщиков / Всероссийский Союз Страховщиков: <http://www.ins-union.ru/rus/news/insurance/244>
4. Субординированные кредиты как дополнительный инструмент капитализации страховщика/ ИА "Финмаркет"/ Forinsurer.com – журнал о страховании: <http://forinsurer.com/public/09/08/11/3857>
5. Субординированные кредиты, предоставленные российским кредитным организациям / Внешэкономбанк: <http://www.veb.ru/sup/supprot/>