

Nadzorna vlast nad osiguranjem u Švedskoj i EU

Stručnjaci:

Larissa Rybalko

Jun, 2002.

1. Uvod

Razvoj sektora reosiguranja i financijska stabilnost

Industrija osiguranja je važan i rastući segment domaćeg financijskog sektora u većini razvijenih i nekim zemljama u razvoju. Tokom 1990-tih ukupna aktiva društava za osiguranje u razvijenim zemljama rasla je brže od aktive banaka.

Elastični, dobro regulirani sistemi osiguranja doprinose financijskoj stabilnosti i efikasnoj alokaciji resursa. Osiguranje igra ulogu podrške ekonomskom i financijskom razvoju kao davatelj zaštite od financijskog gubitka usljed dešavanja nekih nepredviđenih događaja. Ovo omogućava investitorima da uđu u obaveze koje možda u drugim okolnostima ne bi bili spremni ni razmatrati. Shodno tome, naponi osiguravatelja da ublaže rizik i da prenos rizika učine prihvatljivijim i da se njim može bolje upravljati pridonose financijskom razvoju. Dodatno, korisnici i izdavači kapitala imaju pristup sredstvima koja su društva za osiguranje voljna dugoročno investirati, pridonoseći razvoju tržišta kapitala.

Rastuća internacionalizacija osiguranja i potreba za poboljšanom koordinacijom nadzora preko granica stvaraju nove izazove za nadzorne vlasti. Štaviše, neki od novijih trendova kao što su demutualizacija, financijska konvergencija, uloga industrije osiguranja na nekim tržištima kreditnih derivative i osiguranje kao dio velikih kompleksnih financijskih grupacija također proizvode nova pitanja u vezi reguliranja i nadzora. Ovi razvoji kao i potreba za boljim razumijevanjem implikacija na financijski sistem zahtijevat će veću pažnju u pogledu pitanja systemske stabilnosti u vezi sa sektorom osiguranja. Međunarodno udruženje nadzora nad osiguranjem IAIS će trebati preuzimati sve veću ulogu u namjeri da nastavi davati smjernice u ovim oblastima.

Reguliranje i nadzor nad osiguranjem

U mnogim zemljama, uključujući i neke industrijske zemlje, efikasna čvrsta regulativa osiguranja je nastala tek u zadnje dvije decenije. U prošlosti, neki od nadzora nad osiguranjem su imali pristup zasnovan na kontroli proizvoda osiguranja, tarifiranju i uvjetima polica kao osnovi za izračunavanje obaveza prema osiguranicima. Drugi su nadzori koristili tehnike zasnovane na praćenju solventnosti. Tokom 1990-tih, nekoliko nadzornih vlasti je u sve većoj mjeri prihvatilo pristup praćenja solventnosti na bazi tržišta, za koji se čini da postepeno biva univerzalno prihvaćen.

Nadzorna vlast ne živi u vakuumu. U različitim državama nadzorna vlast radi sa drugim vlastima i sudionicima na tržištu na način koji često nije odmah očigledan. Dijagram može poslužiti kao početna tačka za analizu kako različiti "igrači nadzora" mogu biti grupisani. Poslije temeljne inventure može biti analizirano kako se saradnja može učiniti efikasnijom. Na primjer, može li nadzorna vlast dobiti pomoć od poreskih vlasti ili masmedija u namjeri da usmjeri objekte nadzora u pravom smjeru? Treba li biti nadzora obuke koju npr. Uprava društva ili zaposleni u prodaji moraju završiti, ili se ovaj problem može ostaviti pojedincima koji su u pitanju?

Nadzor nad poslovima osiguranja

	Vanjski	Unutrašnji
Formalni	Nadzorne vlasti u osiguranju Poreske vlasti Policija Organizacije za potrošačka prava	Uprava Izvršni direktor Revizori
Neformalni	Masovni media Instituti za određivanje rejtinga	ISO 9000 sistem Vlastita kontrola

Konkurenti Organizacije potrošača	
--------------------------------------	--

Može se uraditi dijagram na osnovu analize kako su kontrolirani različiti sudionici podložni nadzoru. Ovo bi bio predmet diskusije za neki drugi forum, ali je važno upamtiti da kada su uključene velike sume novca – kao što je slučaj u industriji osiguranja – iskušenja da bi se bilo manipulirano mogu biti neizdrživa. Dugoročno, pojedinac ima odgovornost da to promatra tako da društvo u kojem živi ne može biti manipulirano.

Zavisno od lokalnih okolnosti, različiti sudionici određuju različite resurse za pojedine aktivnosti. U procesu razvoja nadzorne vlasti važno je stvoriti čvrstu osnovu na kojoj će se tržište razvijati. Na primjer, može se spomenuti da je nadzorna usluga u Švedskoj razvijena na inicijativu udruženja nekoliko ozbiljnih društava za osiguranje, Švedskog društva osiguranja, kada je znatan broj društava iskusio probleme sa solventnošću krajem 1880-tih. Iz ove organizacije nastale su nove, onako kako je švedska industrija osiguranja bila izložena novim prijetnjama kao što su prevare, paljevine, nekompetentni i nepošteni pordavači i tako dalje. Kroz ova dobrovoljna rješenja različitih problema, znatan broj problema nije završio na stolu nadzorne vlasti.

2. Međunarodna praksa u nadzoru osiguranja

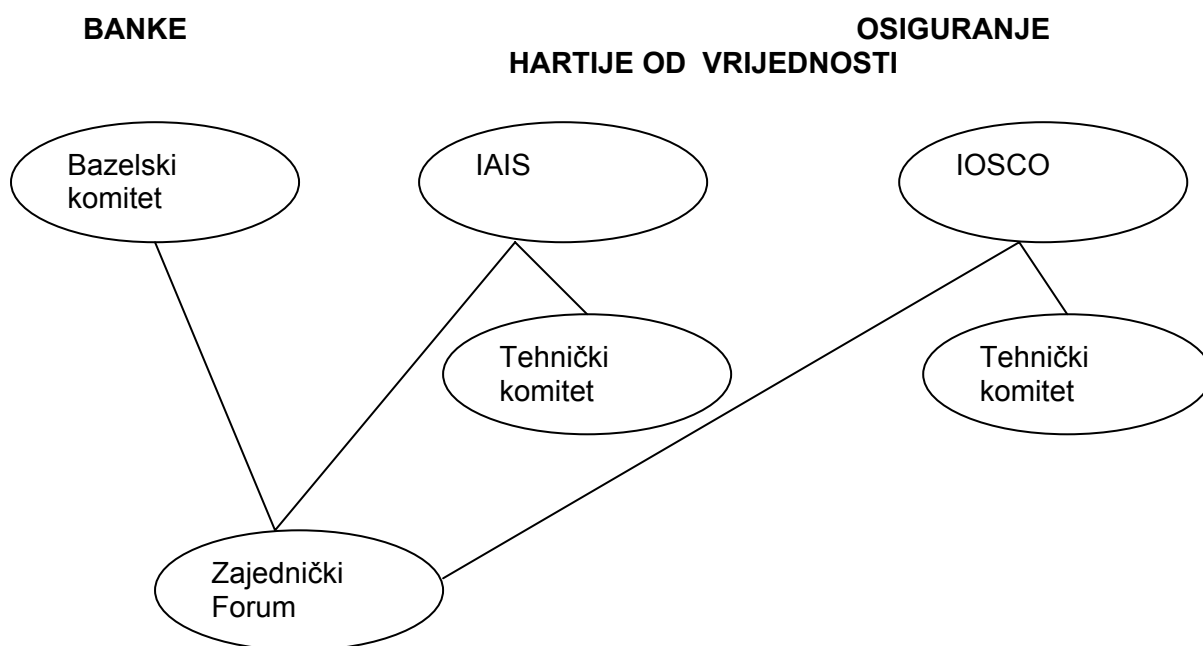
Međunarodno udruženje nadzora nad osiguranjem i ključni principi osiguranja

Međunarodno udruženje nadzora nad osiguranjem (IAIS) je forum za saradnju po pitanjima osiguranja.

Rad IAIS se sprovodi putem jednog broja podkomiteta. Rastući je trend da banke, društva za osiguranje i društva koja izdaju hartije od vrijednosti pripadaju istoj grupi ili konstelaciji društava. Zbog toga, formiran je **Zajednički forum** kako bi izvještavao međunarodne organizacije za suradnju, Bazelski Komitet, IAIS i IOSCO (vidi dijagram). Forum je postavio principe kojima će se rukovoditi budući nadzor finansijskih konglomerata na međunarodnoj areni, metodi izračuna zahtijevanog kapitala, saradnja među vlastima itd.

ISA sudjeluje u Zajedničkom Forumu putem predstavnika kojeg imenuje IAIS.

ISA sudjeluje u Komitetu za osiguranje OECD i **Posebnim snagama za finansijsku akciju protiv pranja novca (FATF)**. Svrha FATF je da razvije i podrži metode i mjere u borbi protiv pranja novca.



ICP daje okvir od 17 principa nadzora koji trebaju biti uspostavljeni za efikasan nadzor nad osiguranjem. IAIS smatra ove principe suštinskim nadzornim i regulatornim principima koje bi sve zemlje trebale primijeniti. Oni uključuju: pitanja upravljanja društvima, zahtjeve za solidnošću, razmjenu informacija i sankcije. Niz popratnih dokumenata (IAIS standardi) je također potom razvijeno (izdavanje dozvola, inspekcije na terenu i derivati), a nastavlja se s razvijanjem novih standarda (reosiguranje, zahtjevi za marginu solventnosti).

Svrha

Od nadzora osiguranja se primarno očekuje da zaštiti osiguranika i promovira sigurno i efikasno tržište tako što će osigurati da društva poštuju zakon i propise koji uređuju poslove osiguranja. Nadzor nad osiguranjem intervenira kad je potrebno, koristeći ovlasti koje su pružene zakonom.

Organizacija nadzora nad osiguranjem (ICP 1): Nadzor nad osiguranjem mora biti tako organiziran da bude u mogućnosti ispuniti svoj primarni zadatak, tj. održati efikasna, poštena, sigurna i stabilna tržišta osiguranja u korist i za zaštitu osiguranika. Trebao bi, u svako vrijeme, biti u mogućnosti provoditi ovaj zadatak efikasno u skladu s ključnim principima osiguranja.

Izdavanje dozvola i promjene u kontroli (ICP 2, 3): Društva koja žele preuzimati osiguranje na domaćem tržištu osiguranja trebaju imati dozvolu a nadzor osiguranja treba razmotriti promjene u kontroli društava koje su dobile dozvolu u toj jurisdikciji.

Upravljanje društvima i interne kontrole (ICP 4, 5): Poželjno je da standardi, koji se bave upravljanjem društvima, budu uspostavljeni u toj jurisdikciji. Nadzor bi trebao biti u stanju provjeriti interne kontrole i zahtijevati od uprave da osigura odgovarajući čvrsti uvid. (*Važno: kontrola poslovnog plana*).

Pravila čvrstine (ICP 6, 7, 8, 9, 10): Društva za osiguranje trebaju ispunjavati pravila čvrstine koja su ustanovljena radi ograničenja ili upravljanja veličinom rizika kojeg ona zadržavaju. Trebaju biti uspostavljeni standardi u oblastima aktive, obaveza, kapitalne adekvatnosti i solventnosti, derivativa i "vanbilansnih" stavki i reosiguranja.

Rad tržišta (ICP 11): Nadzor nad osiguranjem treba osigurati da društva za osiguranje i posrednici primjenjuju neophodno znanje, sposobnosti i integritet u radu s klijentima.

Nadzor i inspekcije na terenu (ICP 12, 13): Nadzor nad osiguranjem treba dobiti informacije koje im trebaju radi pravilnog formiranja mišljenja o financijskoj snazi poslovanja svakog društva za osiguranje unutar njihove jurisdikcije.

Sankcije (ICP 14): Nadzor nad osiguranjem mora imati snagu da poduzme akcije ispravljanja tamo gdje su prepoznati problemi koji uključuju društva sa dozvolom (sistem penala – pravna podrška).

Prekogranično poslovanje (ICP 15): Nadzor nad osiguranjem bi trebao osigurati da: ni jedna organizacijska jedinica stranog osiguranja ne izbjegne nadzor; svi organizacijske jedinice međunarodnih grupacija osiguranja i međunarodnih društava za osiguranje su predmet efikasnog nadzora; stvaranje jedinice za prekogranično poslovanje je predmet konzultacija između gostujućeg i domaćeg nadzora; i strana društva za osiguranje koja daju osiguravajuće pokriće na osnovi pružanja prekograničnih usluga su predmet efikasnog nadzora.

Koordinacija i suradnja (ICP 16): U namjeri da se odgovarajuće informacije razmijene sa drugim nadzorima nad osiguranjem, treba razviti i održavati adekvatnu i efikasnu komunikaciju.

Povjerljivost (ICP 17): Svi nadzori nad osiguranjem trebaju biti pod ograničenjima poslovne tajne u pogledu informacija koje su dobili unutar svojih aktivnosti.

Prvi princip se odnosi na organizaciju nadzora nad osiguranjem. Posebno, nadzor nad osiguranjem bi trebao:

- a. biti nezavisan u poslovanju i odgovoran u provođenju svojih funkcija i ovlasti;
- b. imati odgovarajuće ovlasti, pravnu zaštitu i dovoljna financijska sredstva da vrši svoje funkcije i primjenjuje svoje ovlasti;
- c. prihvati jasan, transparentan i konzistentan process reguliranja i nadzora;
- d. jasno definira odgovornost za donošenje odluka; i
- e. zaposli, obuči i održi dovoljan broj službenika sa visokim profesionalnim standardima koji prate odgovarajuće standarde povjerljivosti.

3. Regulacija

Izdavanje dozvola i regulacija

Regulacija je postavljanje pravila dobrog solidnog ponašanja za društva za osiguranje. Ovo uključuje doprinose u razvijanju i interpretiranju zakonodavstva i propisa, izdavanje smjernica i razmatranje zahtjeva od društava kako je propisano zakonom.

Kod izdavanja dozvola nadzor bi trebao procijeniti podobnost vlasnika, direktora i više uprave, kao i čvrstinu poslovnog plana koji uključuje pro forma financijske izvještaje, plan kapitala i projicirane margine solventnosti. Nadzor bi također trebao pregledati promjene u kontroli društava koja su dobila dozvolu.

Aktivnosti međunarodnog povezivanja

Aktivnosti međunarodnog povezivanja mogu biti smještene na različita mjesta unutar organizacije. Ovdje se sugerira da budu dio odjeljenja regulacije (kao u Kanadi). Mogu također biti u uslužnoj funkciji Generalnom direktoru (Švedska) ili u jedinici središnje politike (UK). U Švedskoj dvije osobe koordiniraju međunarodni rad i pripadaju uslužnoj funkciji šefu odjeljenja osiguranja. Međunarodne aktivnosti također mogu uzeti mjesto u zasebnom odjeljenju (kao u organizacijskoj tabeli pripremljenoj od strane nadzora - ISA). Rad može biti koordiniran od strane malog broja osoba (1-3) i sa osobama koje rade svakodnevni nadzor više uključenim u pohađanje sastanaka međunarodnih komiteta, radnim grupama itd. unutar EU, IAIS, OECD itd. Može također biti da osobe odgovorne za međunarodne aktivnosti u najvećoj mjeri rade i na većini međunarodnog posla.

Pritužbe potrošača

Nadzor je također nadležan da odgovori na sve upite i pritužbe koje potrošači mogu imati u pogledu društava za osiguranje. U Švedskoj postoji bliska suradnja između Financijske inspekcije, Nacionalnog odbora za potrošačke pritužbe i Biroa osiguranja.

4. Nadzor

Odjeljenje nadzora može biti podijeljeno u tri različite grupe odgovorne za život, neživot i posrednike. Pojedinaac ili tim iz odjeljenja nadzora trebao bi biti odgovoran za ukupni odos nadzora između svakog društva za osiguranje i nadzorne vlasti. Nadzor treba sprovoditi u uskoj vezi sa odjeljenjem stručne podrške.

Nadzor uključuje procjenu sigurnosti i solidnosti društava za osiguranje, davanje povratne informacije i pravovremene intervencije. Ovo obuhvata procjene profila rizika, financijsko stanje, procese upravljanja rizicima i usklađenost sa odnosnim zakonodavstvom i propisima.

Razvoj praksa nadzora je dinamički proces. Stalne promjene na financijskim tržištima dovele su mnoge nadzore do revizije njihovih postojećih nadzornih praksi kako bi osigurali da ostanu efikasni. Organizacija trajnog nadzora razlikuje se od jednog do drugog nadzora. Tradicionalni način organizacije je s grupama odgovornim za društva za osiguranje života, društva za neživotna osiguranja i za posrednike.

Praćenje i inspekcije na terenu

Princip 13: Inspekcija na terenu

Nadzor nad osiguranjem bi trebao biti u mogućnosti da:

- a. Sprovodi inspekcije na terenu radi pregleda poslova i transakcija društva, uključujući inspekciju poslovnih knjiga, zapisa, računa i drugih dokumenata; i
- b. Zahtijeva i primi bilo koju informaciju od društava koje su dobile dozvolu pod njegovom nadležnošću, bilo da je ta informacija specifična za to društvo ili se zahtijeva od svih društava.

Neke zemlje razlikuju analizu i pregled. Možete vidjeti trend integriranja cjelokupnog obima nadzornih funkcija kod menadžera za odnose koji su određeni za svako društvo. Švedska i Kanada su sve donedavno imale jednu grupu za financijske analize i jednu grupu odgovornu za operacionalni nadzor (posjete na terenu).

Novi model kojeg uvodi Financijska nadzorna vlast u Ujedinjenom Kraljevstvu, OSFI u Kanadi i Financijska inspekcija u Švedskoj je "Nadzor baziran na riziku" koji će kasnije biti pojašnjen. Namjera je da se intenzitet nadzora i fokus akcije nadzora povećaju u skladu sa ustanovljenim profilom rizika društva.

Švedska je podijelila nadzor u dvije grupe; nadzor i analizu rizika. Jedna osoba, menadžer za odnose, je dodijeljena svakom od većih društava za osiguranje. Menadžer za odnose je odgovoran za procjenu informacija koje prima od stručnjaka za rizike i drugih izvora i za procjene rizika na nivou grupa. Nadzorna grupa je odgovorna za kompletiranje ovih procjena na nivou grupa i za nadzor malih društava i društava srednje veličine. Grupa za analizu rizika je odgovorna za različita područja rizika, kao što su solventnost, aktiva i rizik usklađenosti, rizik rezerviranja i preuzimanja, rizik reosiguranja i rizik poslovanja. Rizici priključeni aktivni (kreditni rizik, rizik tržišta i rizik likvidnosti) su isti u društvu za osiguranje života i u neživotnom osiguranju. Aktuari su uključeni u grupu analize rizika.

Analiza rizika

Upravljanje rizikom postaje sve više i više suštinsko u financijskim institucijama i Financijska inspekcija je razvila nadzorni pristup usmjeren na rizik. Ustanovljene su tri specijalizirane sekcije sa funkcionalnim odgovornostima za sljedeća glavna područja rizika:

*Kreditni i tržišni rizici,
Rizici koji se odnose na osiguranje i
Rizici psolovanja.*

Upravljanje rizikom sa stajališta interne kontrole je naravno vitalni faktor i Financijska inspekcija je tokom niza godina razvila metode za nadzor i procjenu ovog područja upravljanja rizikom. Zajednički priručnik koji pokriva neophodne administrativne korake unapređuje generalni proces Financijske inspekcije – preglede na terenu. Drugi priručnici obrađuju pitanja interne kontrole i područja specifičnog rizika.

Ipak, financijske institucije se okreću sofisticiranijim metodama upravljanja rizikom u namjeri da povećaju efikasnost i optimiziraju prihod po kapitalu. U takvom okruženju, ključno je shvatiti i procijeniti interne modele u financijskim institucijama i druge napredne tehnike korištene za procjenu rizika.

Financijska inspekcija stoga jača svoje usmjerenje na analizu rizika i procjenu rizika. Specijalizirana odjeljenja za analizu rizika će nastaviti razvijati metode kako bi procijenila kako su mjereni rizici, kako je određena cijena rizika i kako se vrši alokacija kapitala prema riziku u financijskim institucijama. Ovaj analitički rad će između ostalih stvari omogućiti Financijskoj inspekciji da pokrene pitanja vezana uz kapital već u ranoj fazi, prije no što institucija dosegne kritični nivo minimalnog kapitala.

Kanada također ima poseban sektor stručne podrške koji potpomaže odjeljenje nadzora. Sektor stručne podrške uključuje na primjer analize računovodstva, aktuarstva, solventnosti, tržišta kapitala, usklađenosti i financija kao i upravljanje podacima.

5. Švedska

Švedsko tržište osiguranja

Opća slika švedske ekonomije u zadnjih nekoliko godina je kombinacija rasta i niske inflacije. Švedska društva i domaćinstva su optimistična u vezi budućnosti. Rastući prihodi i poboljšano stanje bogatstva švedskih potrošača sada još u većoj mjeri povećavaju ionako jaku potražnju za životnim osiguranjem.

Već neko vrijeme švedsko tržište neživotnih osiguranja se bori s problemom povećanih troškova poslovanja i šteta i potrebom za većim nivoima premija. U nekim područjima, na primjer autoosiguranju, premije su porasle ali ne dovoljno barem što se tiče društava za osiguranje. Profitabilnost u najvećoj mjeri zavisi o visokom prihodu od kapitala i investicijama u obveznice.

Situacija loše kombinirane kvote je još uvijek prisutna iako je prvo polugođe 2000. godine pokazalo snižene troškove po štetama kod nekih većih društava.

Rast premija osiguranja se još može naći u sektoru osiguranja života. Osiguranje kod kojeg osiguranici nose rizik ulaganja (unit-linked) ima najveću ekspanziju. Ukoliko se isključi osiguranje tržišta rada unit-linked sektor čini skoro 50% od trenutnog tržišta životnog osiguranja.

Postoji ukupno 138 društava za osiguranje na nacionalnom nivou (42 životna i 91 neživotno), 291 lokalno neživotno društvo (većih – 34), stranih 32, 116 uzajamnih društava te 323 brokerska društva i 929 osobe registrirane kao brokeri. Tokom 2001. premije životnog osiguranja (tradicionalno i unit-linked) su porasle za više od 25% na skoro USD 10 milijardi. Neživotne premije su malo porasle, na skoro USD 4 milijarde na kraju 2001.

Nadzor

Finansinspektionen (FI) – financijska inspekcija, Švedska financijska nadzorna vlast, je javna vlast koja nadzire i prati društva koja posluju na financijskim tržištima. Kao integrirani regulator postoji od 1991. Ukupni statutarci ciljevi Financijske inspekcije su

- Pridonijeti stabilnosti i efikasnosti financijskog sektora, i
- Promovirati zadovoljavajuću zaštitu potrošača.

Poslovanje se financira iz državnog budžeta. Nadzirana društva plaćaju obaveznu naknadu centralnoj vladi. Ukupan broj uposlenih je 170 a raspoloživa sredstva iznose oko USD 13 miliona za 1999.

FI ima i normativnu i nadzornu funkciju. Osnovna pravila za financijske operacije su date u zakonodavstvu. FI prati usklađenost s ovim pravilima. Usklađenost je uvijek bila bitno pitanje u švedskom nadzoru, i tako će ostati. FI dopunjava postojeće zakonodavstvo izdavanjem propisa i općih smjernica.

Financijska integracija, deregulacija i financijske grupe i konglomerati koji proširuju svoje poslove su faktori koji su sve značajniji za način na koji se obavlja nadzor. Nadzor treba, na primjer, pokriti sve glavne dijelove poslovanja velikih konglomerata – njihov obim financijskih usluga, prekogranične poslove i kontrolne sisteme na nivou grupe za upravljanje kapitalom i rizicima.

Upravljanje procesom

S početkom 1. septembra 2000., Financijska inspekcija je uvela novu organizaciju. Iako je organizacija i nadalje zasnovana na tri tržišna sektora, postojala je potreba da se sredstva i znanje usmjere na najvažnija pitanja nadzora. Stoga je FI je prepoznao tri glavna procesa: *nadzor, regulaciju i izdavanje dozvola te analizu financijske stabilnosti.*

Ovi procesi prolaze kroz formalnu organizacijsku strukturu i njima se upravlja unutar okvira matričnog sistema upravljanja. Vodeći nadzornici imaju ukupnu odgovornost za nadzor grupa.

Matrični sistem upravljanja dopunjava formalnu organizaciju, koja je zasnovana na tri glavna tržišna sektora, bankarstvo, hartije od vrijednosti i osiguranje.

Nadzor financijskih grupa

Jedan važan rezultat nove organizacije je da su naglašeni nadzor i analiza rizika na nivou grupa. Neke velike grupe, od kojih su neke sa više sektora i imaju međunarodnu razgranatost, dominiraju švedskim financijskim tržištem. Posljedično, FI je prilagodio internu organizaciju na način koji će poboljšati nadzor na nivou grupe.

Znatan broj najviše rangiranih banaka, grupacija osiguranja i društava za hartije od vrijednosti će biti svake godine procijenjen na bazi procesa revizije FI. Procjene na nivou grupe rade se pod nadzorom vodećeg nadzornika. Ova procjena uključuje znatan broj ljudi iz različitih dijelova organizacije. Vodeći nadzornik također ostvaruje neophodne kontakte sa stranim nadzorima pri nadzoru međunarodnih aktivnosti.

Tipično, procjena na nivou grupe obuhvata sljedeće elemente

- Poslovna područja i strategije
- Upravljanje društvom
- Kontrola uprave u područjima suštinskog rizika
- Organizacija i interna kontrola
- Snaga kapitala
- Stres testovi
- Likvidnost
- Vlasništvo
- Javno računovodstvo, rejting, itd.
- Usklađenost

Analiza i rezultati će biti sadržani u godišnjim izvještajima o procjeni. Ovi izvještaji imaju nekoliko važnih funkcija.

Prije svega izvještaj o procjeni rizika se koristi za dijalog između nadzora i najviše uprave odabranog društva u vezi profila rizika i aktivnosti upravljanja rizikom. Ovo uključuje ciljeve i strategije procesa upravljanja i kontrole, prepoznavanje rizika, stvarnu izloženost riziku, interne mogućnosti kao što su mjerenje, ograničavanje i prenos rizika i procjene adekvatnosti kapitala, i u normalnim poslovnim situacijama i u ekstremnim i stresnim situacijama.

Drugo, kako izvještaj treba biti korišten kao jedno od glavnih sredstava nadzora u reviziji rizika, on treba biti sinteza najrelevantnijih podataka o instituciji pod ispitivanjem. Ovo znači dosta podataka iz raznih izvora, internih podataka i zapažanja iz različitih aktivnosti upravljanja rizikom i donošenja odluka. Podaci mogu također biti i vanjski kao što su podaci od stranih nadzora, agencija za određivanje rejtinga i drugi javno objavljeni podaci.

Ova financijska revizija financijskih grupa će ići u stalnom ciklusu, gdje će nadzorne aktivnosti biti generirane rezultatima svake procjene na nivou grupe.

Analiza rizika

Upravljanje rizikom postaje sve značajnije u financijskim institucijama i FI je razvio pristup nadzora usmjerenog prema riziku. Tri specijalizirane sekcije su ustanovljene sa funkcionalnim odgovornostima za sljedeća glavna područja rizika:

1. *Kreditni tržišni rizici,*
2. *Rizici vezani uz osiguranje i*
3. *Rizici poslovanja.*

Upravljanje rizikom je sa stajališta interne kontrole naravno važan faktor i FI je kroz niz godina razvio metode nadzora i procjene područja upravljanja rizikom. Zajednički priručnik koji pokriva neophodne administrativne korake unapređuje generalni proces pregleda na terenu FI. Drugi priručnici obrađuju pitanja interne kontrole i područja specifičnih rizika.

Ipak, financijske institucije se okreću sofisticiranijim metodama upravljanja rizikom u namjeri da povećaju efikasnost i optimiziraju prihod po kapitalu. U takvom okruženju, ključno je shvatiti i procijeniti interne modele u financijskim institucijama i druge napredne tehnike korištene za procjenu rizika.

Financijska inspekcija stoga jača svoje usmjerenje na analizu rizika i procjenu rizika. Specijalizirana odjeljenja za analizu rizika će nastaviti razvijati metode kako bi procijenila kako su mjereni rizici, kako je određena cijena rizika i kako se vrši alokacija kapitala prema riziku u financijskim institucijama. Ovaj analitički rad će između ostalih stvari omogućiti Financijskoj inspekciji da pokrene pitanja vezana uz kapital već u ranoj fazi, prije no što institucija dosegne kritični nivo minimalnog kapitala.

Revizori

FI postavlja revizore u najvećim financijskim institucijama. Ovi revizori rade na istim premisama kao i revizori postavljeni na skupštinama dioničara institucija, ali također dostavljaju svoj izvještaj i FI, specificiran u skladu sa određenim instrukcijama. Revizori također mogu biti postavljeni da urade posebne analize u ime FI.

Princip je da se postavi isti revizor u svim (nadziranim) entitetima financijske grupe. Stoga revizori mogu suštinski doprinijeti u procjenama rizika grupa.

Odjeljenje osiguranja

FI je podijeljen u četiri odjeljenja; strategija i analiza, banke, hartije od vrijednosti i osiguranje. Unutar odjeljenja za osiguranje radi oko 30-35 zaposlenih podijeljenih u tri sekcije.

- Izdavanje dozvola i regulacija (8 pravnika i 3 službenika)
- Analiza rizika (6 ekonomista i 5 aktuara)
- Nadzor (7 ekonomista)

Potom, tu su i šef odjeljenja, glavni aktuar i jedna osoba zadužena za međunarodne odnose. Prikupljanje podataka i statistika, računovodstvena pitanja, metodologija, administracija, komunikacija su centralizirane funkcije odgovorne za osiguranje, banke i tržišta hartija od vrijednosti.

Nema filijala FI po Švedskoj.

2.2 UK

Financijska nadzorna vlast (FSA) u Ujedinjenom Kraljevstvu je privatno društvo ograničeno garancijom, financirano naknadama koje opterećuju one koje regulira. Vlast vodi Odbor direktora kojeg postavlja Trezor. Vlast je odgovorna ministrima trezora i preko njih parlamentu.

FSA je također integrirana vlast odgovorna za nadzor financijskog sektora. **Ciljevi** FSA su

- Održavanje povjerenja u financijski sistem UK,
- Promoviranje javnog shvatanja financijskog sistema,
- Osiguranje odgovarajućeg stepena zaštite potrošača, i
- Smanjenje obima do kojeg je moguće da posao koji vodi regulirana osoba bude korišten u svrhe povezane s financijskim kriminalom.

Organizacijska struktura prati ono što FSA vidi kao “poslovni sistem” regulacije. Sva društva ulaze u regulatorno okruženje kroz proces autorizacije. Kada su autorizirani onda su nadzirani, praćeni ili pod inspekcijom na kontinuiranoj osnovi. A tamo gdje njihov rad padne ispod zahtijevanih standarda mogu biti subjekt aktivnosti prisile ili disciplinarne aktivnosti. Područje nadzora radi na sistemu vodećeg nadzora gdje pojedinac ili tim ima odgovornost za ukupan odnos nadzora između društva i FSA.

FSA također primjenjuje nadzor zasnovan na riziku. Ranije je bio razvijen za banke a sada se razmatra i za primjenu na društva za osiguranje. Namjera je da se intenzitet nadzora i usmjerenje akcija nadzora povećaju u skladu sa određenim profilom rizika društva. Procjena rizika posla se sprovodi putem inspekcija na terenu i detaljnih intervjua. Procjena rizika će voditi do nadzornog profila koji će biti javljen natrag u društvo. Također će se uraditi plan nadzora baziran na procjeni rizika.

FSA je izdao nekoliko izvještaja, koji se mogu naći na njihovoj web stranici.

Dodatak 1**Neke korisne internet adrese**

IAIS	www.iaisweb.org
Financijska inspekcija, Švedska	www.fi.se
FSA, UK	www.fsa.gov.uk
OSFI, Kanada	www.osfi-bsif.gc.ca
BAV, Njemačka	www.bav-bund.de
NAIC, SAD	www.naic.org
Financijski nadzor, Norveška	www.kredittilsynet.no
Financijski nadzor, Danska	www.ftnet.dk
Estonski nadzor nad osiguranjem	www.eisa.ee

Dodatak 2

Financijska nadzorna vlast u Švedskoj

