

## **Seminarium QIS5**

### **Podsumowanie wyników badania QIS5 w Polsce**


#### **Urząd Komisji Nadzoru Finansowego**

Agata Charzyńska (DMR)  
Małgorzata Chrzanowska (DMR)  
Agnieszka Groniowska (DWZ)  
Daria Ringwelska (DMR)  
Grzegorz Szymański (DMR)

**Warszawa, 21 marca 2011 r.**

1

## **Program seminarium**

- 9:30-10:00 Rejestracja
- 10:00-10:05 Przywitanie
- 10:05-10:20 Stan prac w projekcie Wypłacalność II
- 10:20-11:45 Podsumowanie wyników badania QIS5 w Polsce
- 11:45-12:00 Przerwa
- 12:00-13:30 Podsumowanie wyników badania QIS5 w Polsce
- 13:30-13:45 Przerwa
- 13:45-15:45 Najczęstsze błędy w arkuszach 
- 15:45-16:00 Podsumowanie seminarium



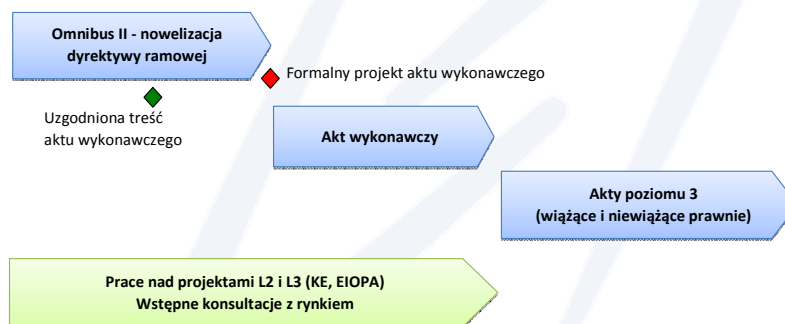
2

## Stan prac w projekcie Wypłacalność II

3

## Harmonogram prac w UE

◆  
Dyrektywa ramowa  
Dz.U.U.E. L nr 335  
17.12.2009 s.1



4

## Bieżące prace

- 19 stycznia 2011 r. – projekt tzw. dyrektywy Omnibus II  
*DYREKTYWY PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY ... zmieniającej dyrektywy 2003/71/WE i 2009/138/WE w zakresie uprawnień Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.*
- 30 marca 2011 r. – dyskusja w KE wpływu QIS5 na akt wykonawczy
  - NL calibration
  - Long term guarantees
  - Additional simplifications
  - Transitionals
- Wstępne konsultacje wytycznych poziomu 3:
  - formularze sprawozdawcze, system zarządzania, ORSA,
  - modele wewnętrzne: test użyteczności, przypisanie zysków i strat, polityka walidacji, przybliżenia dla potrzeb kalibracji,
  - proces zatwierdzania parametrów własnych zakładu (USP)
  - **reasekuracja finansowa – odp. do EIOPA do 10 czerwca 2011 r.**

5

## Wprowadzenie

6

## Uczestnictwo (1)

### 50 krajowych zakładów ubezpieczeń:

- **24** zakłady ubezpieczeń na życie  
89% udziału w rynku mierzonego RTUB
- **26** zakładów ubezpieczeń majątkowo-osobowych  
89% udziału w rynku mierzonego SPB
- w tym **6** Towarzystw Ubezpieczeń Wzajemnych
- **3** ubezpieczeniowe grupy kapitałowe



Europa:  
➤2520 zakładów ubezpieczeń  
➤167 grup

7

## Uczestnictwo (2)

- 50 zakładów ubezpieczeń przesłało informacje ilościowe
- 35 zakładów ubezpieczeń dostarczyło kwestionariusze jakościowe (Word)
- 43 zakłady ubezpieczeń wypełniły kwestionariusz jakościowy (Excel)
- 3 zakłady ubezpieczeń przesyłały dane dot. kalibracji ryzyka składki i rezerw



**Cenny wkład w ocenę rozwiązań zawartych  
w projektach dokumentów poziomu 2!**

8

## Trudności

- Złożoność obliczeniowa formuły standardowej
- Brak historycznych danych, zwłaszcza dla ryzyka katastroficznego i liczenia parametrów własnych
- Wysokie koszty pozyskania danych zewnętrznych
- Brak odpowiednich narzędzi do przeprowadzenia prognozy przepływów pieniężnych
- Późna publikacja arkuszy kalkulacyjnych
- Brak praktycznych przykładów w specyfikacji technicznej badania
- Niewystarczające zasoby ludzkie
- Niepublikowanie dokumentów poziomu 2 i 3 zmusza zakłady ubezpieczeń do stosowania własnych założeń

9

## Modele wewnętrzne

### Polska

- 5 zakładów ubezpieczeń wypełniło arkusze ilościowe
- 14 zakładów ubezpieczeń przesłało kwestionariusz jakościowy

### Europa (zakłady ubezpieczeń solo)

	Percentyl					Średnia ważona	Wielkość próby (EEA)
	0,1	0,25	0,5	0,75	0,9		
SCR(MW)/SCR(SF)	66%	83%	91%	107%	121%	99%	234

### Europa (grupy)

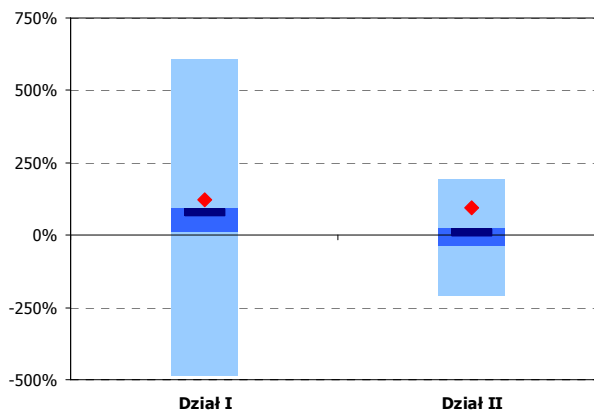
- 29 grup wypełniło arkusze ilościowe
- SCR(MW)/SCR(SF): mediana 80%, średnia ważona 80%

**Dane wyłącznie od zakładów ubezpieczeń wykorzystujących grupowy model wewnętrzny dla potrzeb liczenia SCR solo.**

10

# Wypłacalność

## Stosunek nadwyżki kapitałowej wg QIS5 do obecnej nadwyżki kapitałowej\*



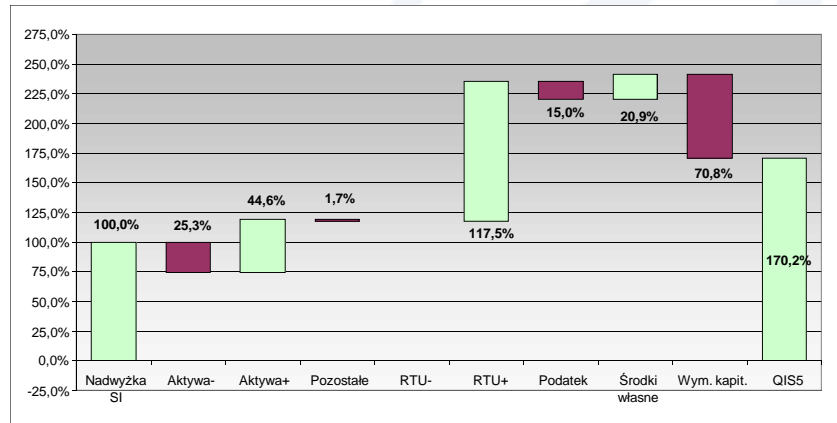
Dział I – wzrost nadwyżki kapitałowej o 21%

Dział II – spadek nadwyżki kapitałowej o 5%

Ogół zakładów ubezpieczeń – wzrost o 9%

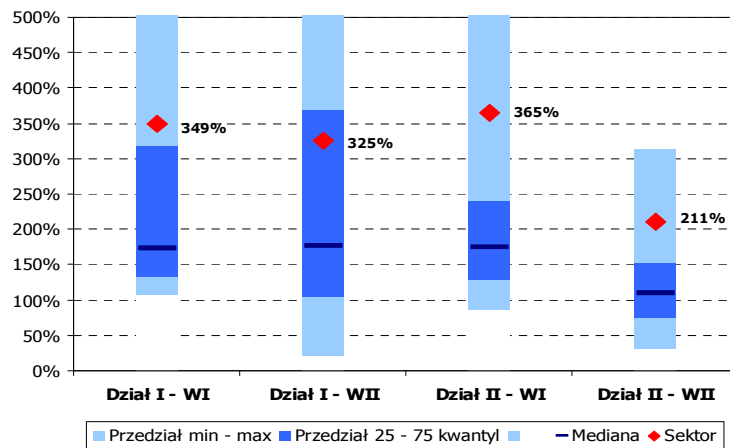
\* Obecna nadwyżka kapitałowa liczona jako suma nadwyżki aktywów na pokrycie rezerw nad rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi oraz nadwyżki środków własnych nad obecnym wymogiem kapitałowym

## Nadwyżka kapitałowa (środków własnych nad wymogiem kapitałowym)



13

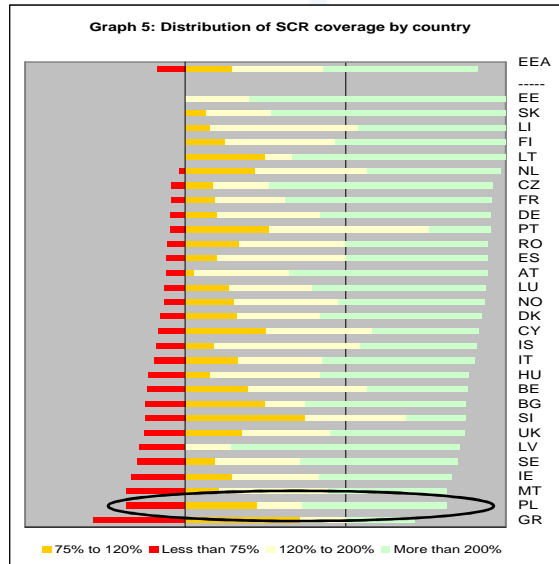
## Współczynniki wypłacalności wg obecnych zasad (WI) oraz wg QIS5 (WII)



14

## Pokrycie SCR środkami własnymi

10 ZU  
poniżej 75%

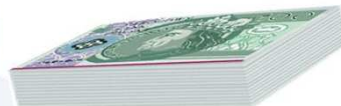


Źródło: EIOPA Report on the fifth Quantitative Impact Study (QIS5) for Solvency II

15

## Wyłacalność - zestawienie

- 33 zakłady ubezpieczeń posiadały dopuszczone ŚW na pokrycie zarówno SCR, jak i MCR
- 3 zakłady ubezpieczeń nie posiadały dopuszczonych ŚW na pokrycie obu wymogów
- 13 zakładów ubezpieczeń nie posiadało dopuszczonych ŚW na pokrycie SCR
- 1 zakład ubezpieczeń nie posiadał dopuszczonych ŚW jedynie na pokrycie MCR



16



## Powody niewypłacalności

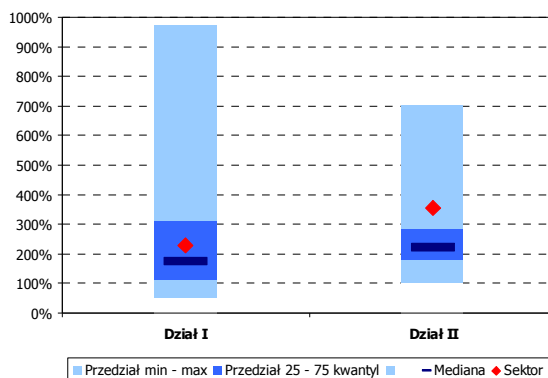
- Wysokie wymogi kapitałowe dla:
    - Ryzyka składki i rezerw (OC i AC komunikacyjne)
    - Ryzyka katastroficznego (scenariusz powodzi oraz ubezpieczeń kredytu)
    - Ryzyka koncentracji
    - Ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta
- } Wysoki udział depozytów bankowych i środków pieniężnych w bankach

17

## SCR Kapitałowy wymóg wypłacalności

18

## Stosunek wymogów kapitałowych QIS5 do obecnych wymogów



Wzrost wymogów kapitałowych ogółem o 188%  
(o 127% dla ZU życiowych, o 253% dla majątkowo-osobowych)

19

## Dominujące czynniki ryzyka w SCR

### ➤ Dział I:

1. **Ryzyko rynkowe** (*Market*) – największy moduł dla 13 z 24 zakładów życiowych, w tym największe podmoduły:
  - **Ryzyko koncentracji** (*Concentration*) - 6 zakładów
  - **Ryzyko stopy procentowej** (*Interest Rate*) - 5 zakładów
  - **Ryzyko cen akcji** (*Equity*) - 2 zakłady
2. **Ryzyko ubezpieczeń życiowych** (*Life*) – największy moduł dla 9 z 24 zakładów życiowych, największe podmoduły:
  - **Ryzyko rezygnacji z umów** (*Lapse*) - 5 zakładów
  - **Ryzyko śmiertelności** (*Mortality*) - 2 zakłady
  - **Ryzyko katastroficzne** (*Catastrophe*) - 1 zakład
  - **Ryzyko zmiany kosztów** (*Expenses*) - 1 zakład
3. **Ryzyko niewywiązania się kontrahenta** (*Counterparty Default*) – największy moduł dla 2 z 24 zakładów życiowych

20

## Dominujące czynniki ryzyka w SCR

### ➤ Dział II:

#### 1. Ryzyko ubezpieczeń majątkowo-osobowych

(*Non-Life*) – największy moduł dla 24 z 26 zakładów majątkowych, największe podmoduły:

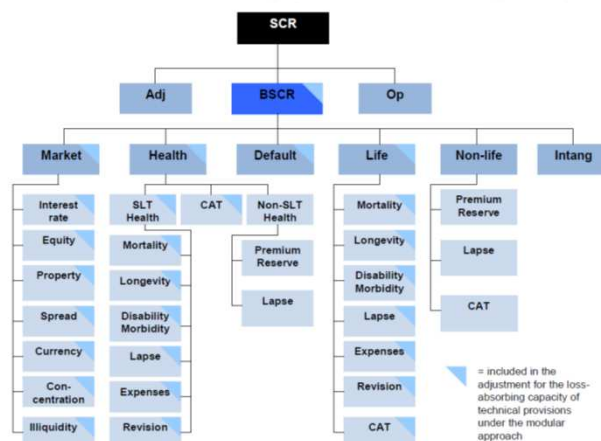
- **Ryzyko składki i rezerw** (*Premium & Reserve*) - 16 zakładów
- **Ryzyko katastroficzne** (*Catastrophe*) - 8 zakładów

#### 2. Ryzyko rynkowe (*Market*) – największy moduł dla 1 z 26 zakładów majątkowych, w tym największe podmoduły:

- **Ryzyko stopy procentowej** (*Interest Rate*)
- **Ryzyko cen akcji** (*Equity*) - 1 zakład

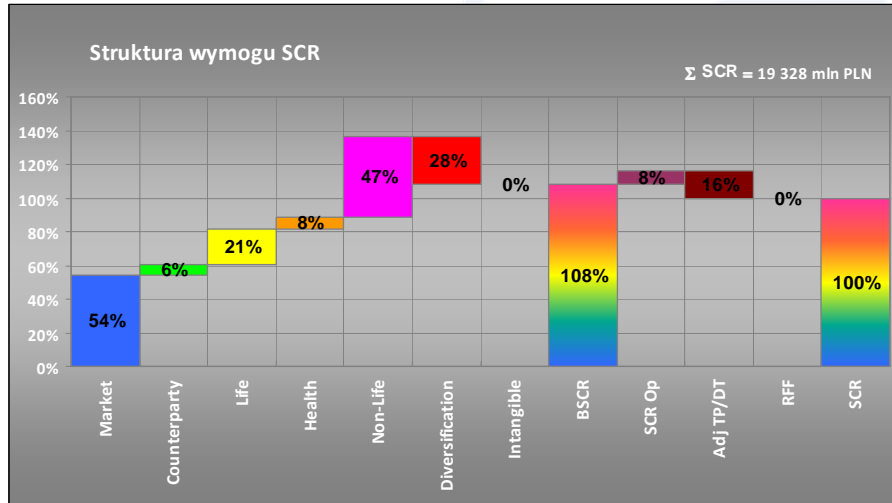
21

## Struktura modułowa wymogu SCR



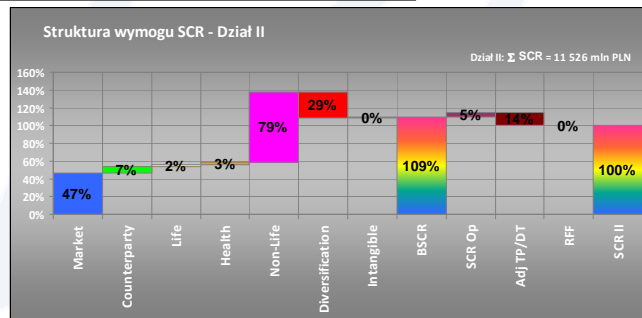
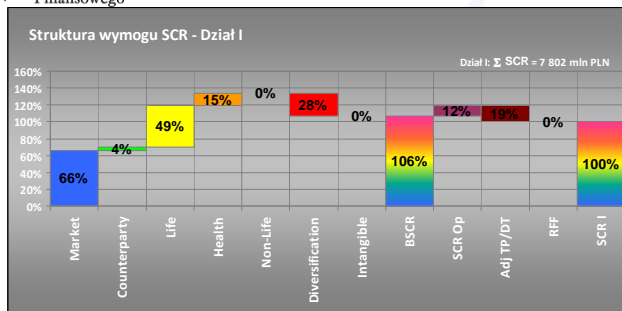
22

## Struktura wymogu SCR



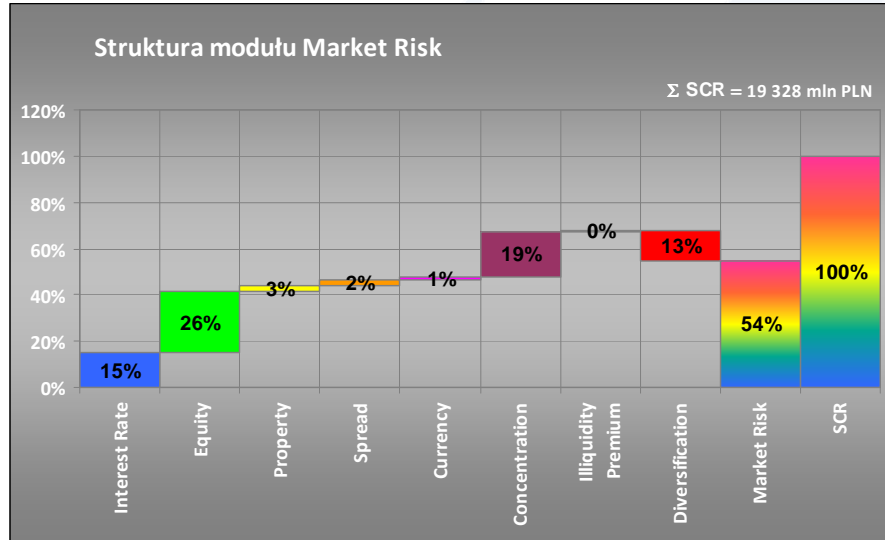
23

## Struktura SCR – Dział I vs. Dział II



24

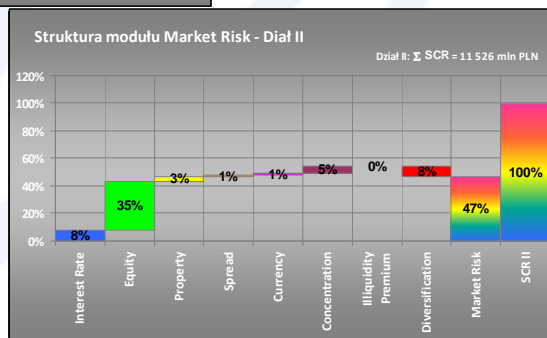
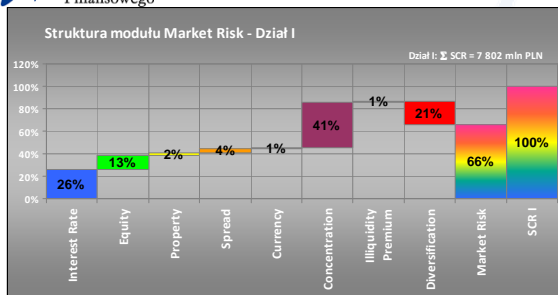
## Struktura modułu Ryzyka Rynkowego



25

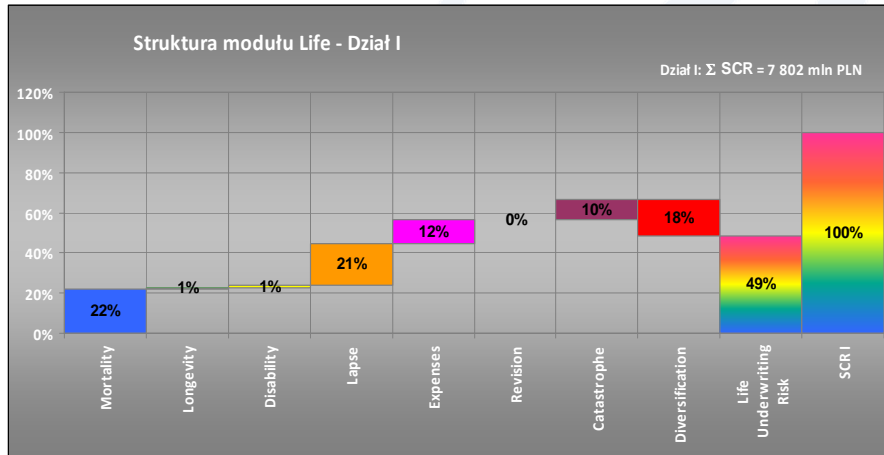
## Struktura modułu Ryzyka Rynkowego

### Dział I vs. Dział II



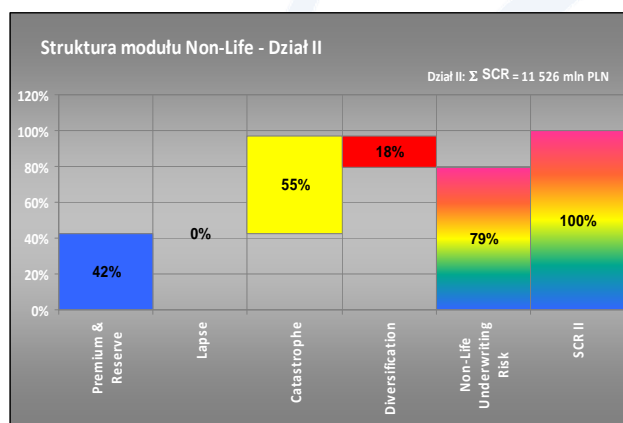
26

## Struktura modułu Ryzyka Ubezpieczeń na Życie



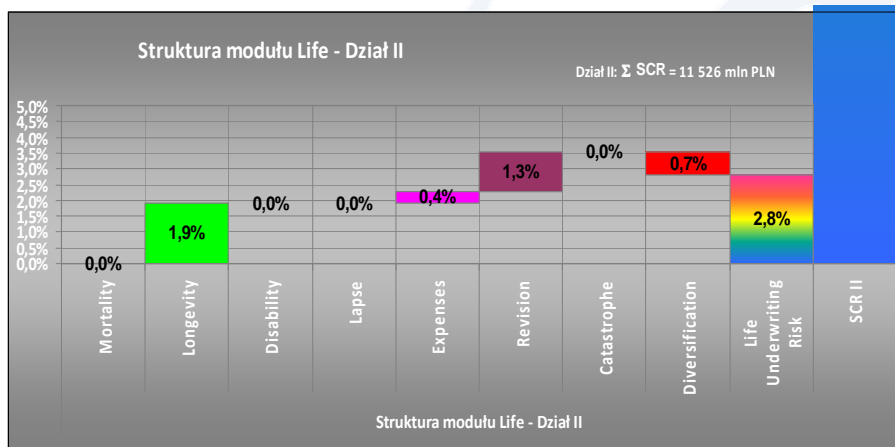
27

## Struktura modułu Ryzyka Ubezpieczeń Majątkowo-Osobowych



28

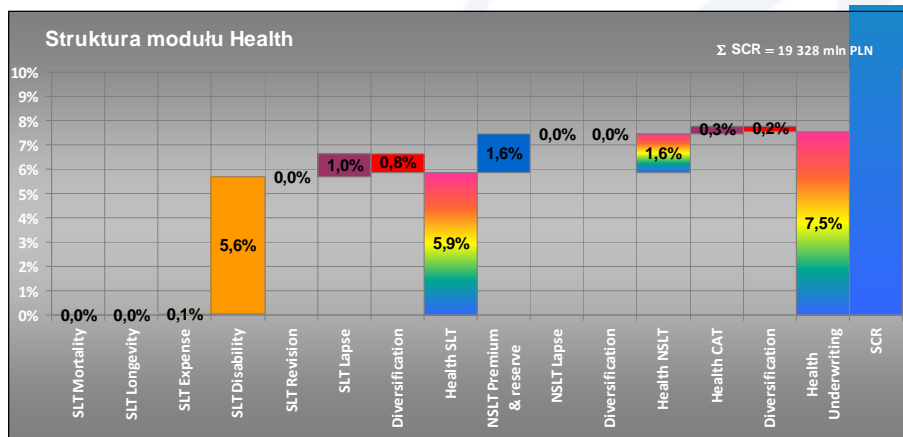
## Struktura modułu Ryzyka Ubezpieczeń na Życie – zakłady działu II



- Ryzyko w module ubezpieczeń na życie zostało wykazane przez 9 z 26 zakładów działu II (udział tego modułu wahał się pomiędzy 1%-5% SCR)
- Ryzyko w module ubezpieczeń na życie dotyczy rent z OC komunikacyjnego

29

## Struktura modułu Ryzyka Ubezpieczeń Zdrowotnych



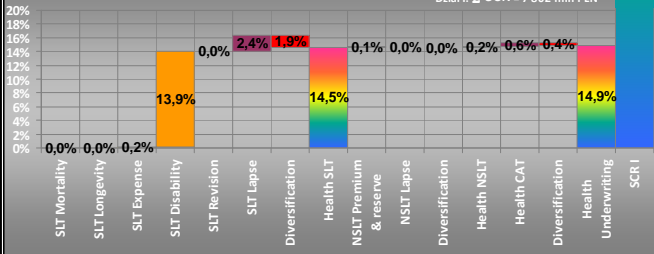
- Pod względem wielkości wymogu dotyczył głównie zakładów działu I
- Pod względem częstotliwości wskazań dotyczył głównie zakładów działu II

30

## Struktura modułu Ryzyka Ubezpieczeń Zdrowotnych

Struktura modułu Health - Dział I

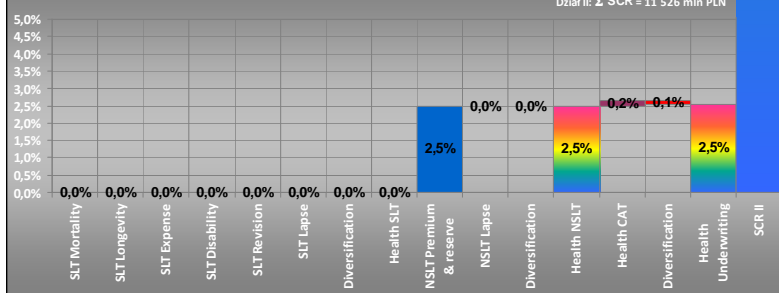
Dział I: Σ SCR = 7 802 mln PLN



### Dział I vs. Dział II

Struktura modułu Health - Dział II

Dział II: Σ SCR = 11 526 mln PLN



31

## Największe moduły ryzyka (jako % SCR)

1	Market risk	54,4%
2	Non-Life underwriting risk	47,3%
3	Non-life: CAT risk	32,6%
4	Non-life: NAT CAT risk (Flood)	28,9%
5	Market: Equity risk	26,2%
6	Non-Life: premium and reserve risk	25,2%
7	Life underwriting risk	21,3%
8	Market: Concentration risk	19,5%
9	Market: Interest rate risk	15,1%
10	Life: Mortality risk	8,9%
11	Life: Lapse risk	8,5%
12	Operational risk	8,2%
13	Health underwriting risk	7,5%

32



## Wymóg SCR - Problemy

- **Trudności z metodologią, rzadziej z danymi:**
  - Obliczenie hipotetycznego SCR w module nie wykonania zobowiązania przez kontrahenta
  - Metoda obliczeń scenariusza równoważnego w korekcie na zdolność pochłaniania strat przez RTU
  - Ryzyko rynkowe: klasyfikacja depozyty vs. środki pieniężne w bankach
  - Segmentacja ubezpieczeń
  - Ryzyko rezygnacji z umów w ubezpieczeniach majątkowo-osobowych: jakich produktów dotyczy
- **Postulaty**
  - Rekalibracja parametrów modułu ryzyka katastroficznego – głównie scenariusza powodzi
  - Moduł ryzyka katastroficznego – szkody spowodowane przez człowieka, ubezpieczenia kredytu i gwarancji
  - Zdefiniowanie składki przypisanej i zarobionej
  - Doprecyzowanie definicji granicy kontraktu

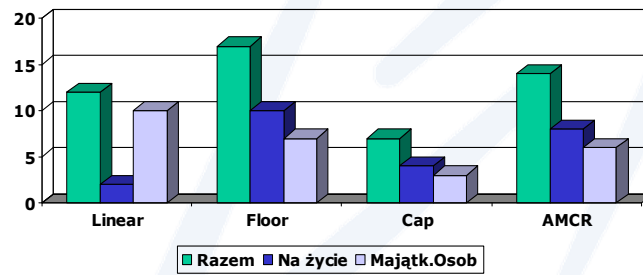
33

## MCR Minimalny wymóg kapitałowy

34

## MCR

- Problemy: metodologia 20 ZU, dane 8 ZU, żadnych 20 ZU
- Liczba ZU wg metody otrzymania końcowej wartości MCR



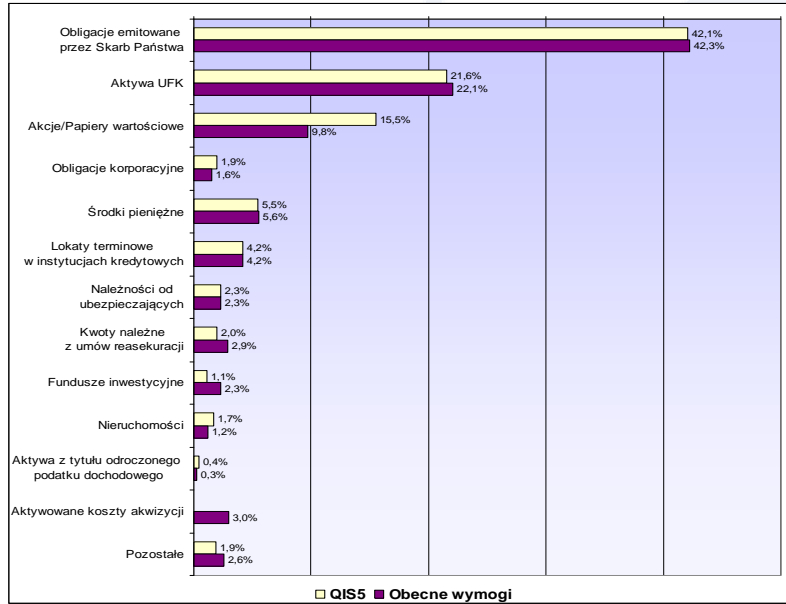
- Postulat: kurs przeliczenia wartości AMCR z EUR na PLN

35

## Wycena aktywów i pasywów

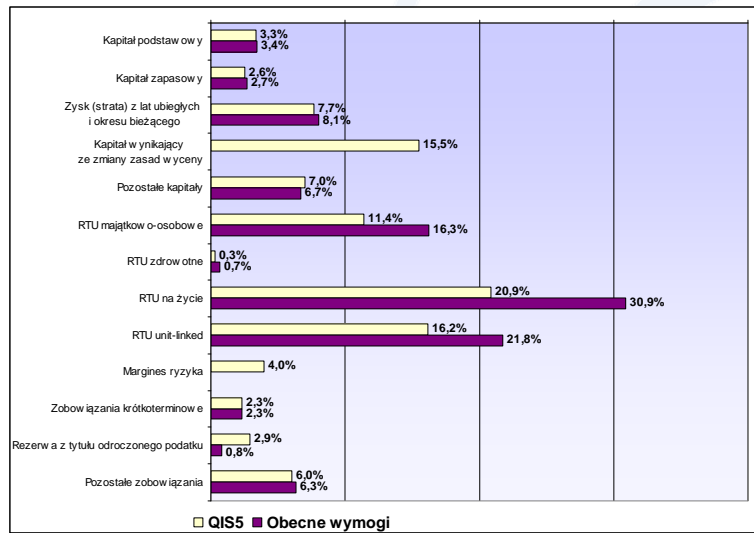
36

## Struktura aktywów



37

## Struktura pasywów



38

## Wnioski

- Wzrost sumy bilansowej o 2,8% (głównie akcje nienotowane na giełdzie inne niż akcje jednostek podporządkowanych)
- Przeniesienie z pasywów do aktywów udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych
- Główne składniki aktywów:
  - Obligacje emitowane przez SP
  - Aktywa UFK
  - Akcje/Papiery wartościowe
- Główne składniki pasywów:
  - RTU ubezpieczeń na życie i z UFK
- Trudności z wyceną:
  - Nieruchomości
  - Wartości niematerialnych i prawnych
  - Podatku

39

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

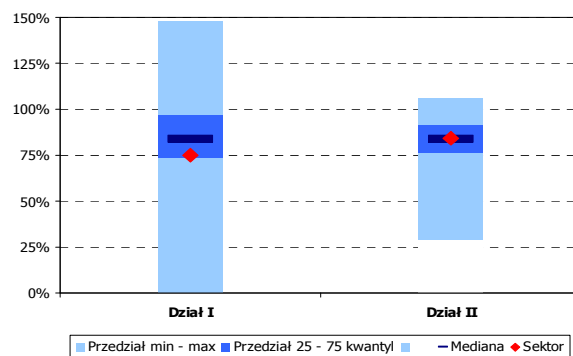
40

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

- Spadek o 22% (ZU życiowe 25%, majątkowo-osobowe 16%)
- Przyczyny spadku:
  - dyskontowanie w ubezpieczeniach majątkowo-osobowych
  - wyższa stopa dyskontowa
  - wycena rynkowa zamiast ostrożnościowej
  - brak możliwości aktywowania kosztów akwizycji
- Problemy:
  - metodologia 30 ZU, dane 9 ZU, żadne 2 ZU
  - premia za niepłynność
  - segmentacja (zdrowotne -> SLT?, NSLT?; renty, rozdzielanie produktów kłopotliwe, składka przypisana, zarobiona)
  - margines ryzyka – trudności w obliczeniach
  - granice umowy ubezpieczenia (zmiana definicji - rozbieżne opinie)

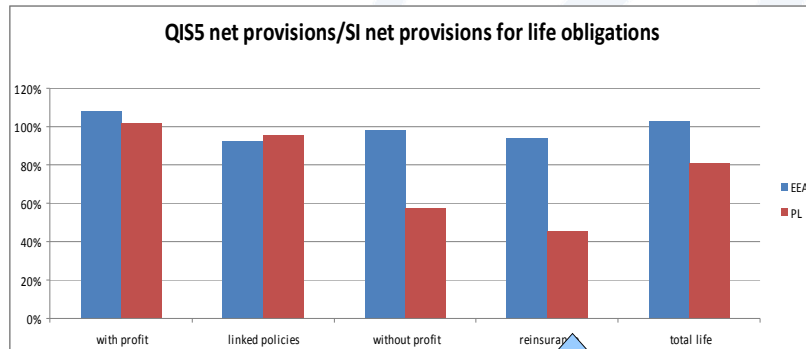
41

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe QIS5 do obecnych



42

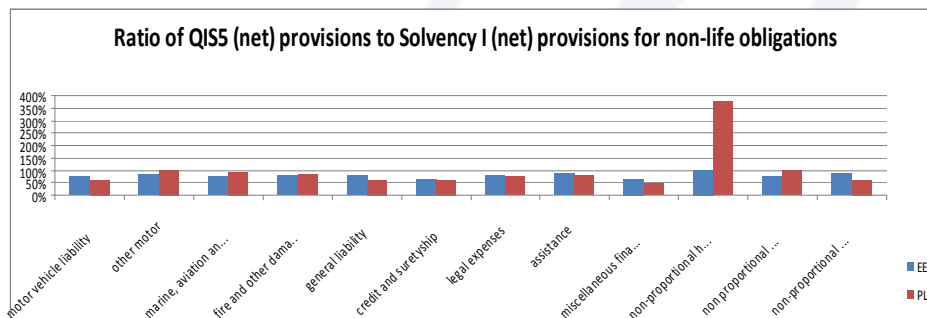
## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dział I (QIS5 do obecnych)



Tylko 2 obserwacje

43

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dział II (QIS5 do obecnych)



W przypadku non-proportional reinsurance:

- health – 1 obserwacja
- property – 4 obserwacje
- casualty – 4 obserwacje

44

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

- Postulaty:
  - precyzyjne definicje (składka przypisana, zarobiona)
  - precyzyjna klasyfikacja rentowej składki i rezerwy IBNR z ubezpieczeń majątkowo-osobowych (do majątk.-osob. czy życiowych)
  - precyzyjna klasyfikacja rezerw, składki i zobowiązań do poszczególnych linii biznesu
  - uwzględnianie ryzyka katastroficznego w liczeniu przyszłych SCR dla marginesu ryzyka
  - stopa dyskontowa (obligacje vs swap, premia za niepłynność - nierówne traktowanie różnych walut).

45

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – uproszczenia (1)

- Ubezpieczenia na życie
  - Czynniki ryzyk biometrycznych (5 ZU)
  - Opcja wykupu (4 ZU)
  - Koszty i inne opłaty (4 ZU)
  - Finansowe opcje i gwarancje, Gwarancje inwestycyjne, Przyszłe świadczenia uznaniowe, Inne (po 2 ZU)
  - Inne opcje i gwarancje (1 ZU)
- Ubezpieczenia majątkowo-osobowe
  - Rezerwa składki (metoda oparta na oczekiwanym współczynniku szkodowości) (15 ZU)
  - Rezerwa składki (metoda proporcja do składki) (3 ZU)
  - Rezerwa szkodowa (6 ZU)
  - Rezerwa IBNR (6 ZU)
- Kwoty należne od reasekuratorów (6 ZU, 3 pierwszą i 3 drugą opcję)

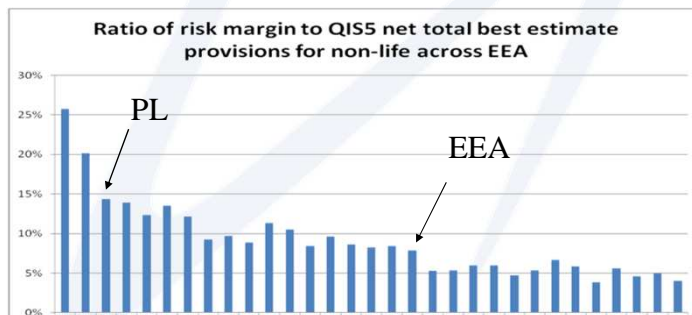
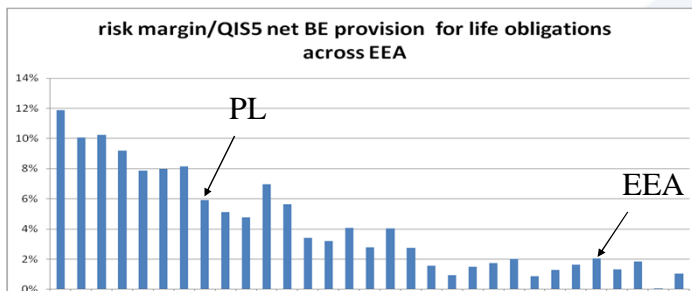
46

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – uproszczenia (2)

- Margines ryzyka
  - Bez uproszczeń: 2 ZU
  - Przyszłe SCRy przez przybliżenia w poszczególnych (pod)modułach: 4 ZU
  - Przybliżenie SCR łącznie w przyszłych latach: 17 ZU
  - Łączne oszacowanie przyszłych SCR-ów (duration approach): 6 ZU
  - Jako % najlepszego oszacowania: 4 ZU

47

## Margines ryzyka

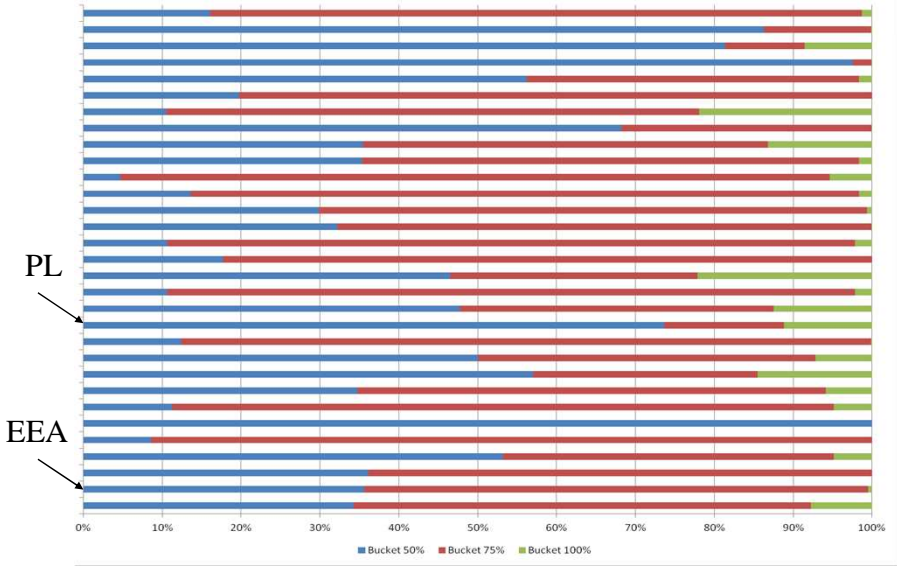


48



### Premia za niepłynność

Split of life Best Estimates by illiquidity premium buckets across EEA



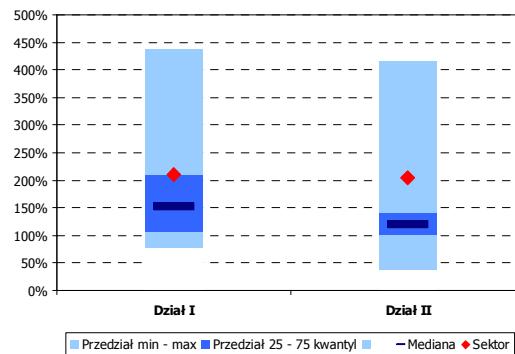
### Środki własne

## Środki własne

- Wzrost o 107% dla całego sektora (o 110% dla ZU życiowych, o 104% dla majątkowo-osobowych)
- Kategoria 1
  - 99% środków własnych
  - tylko kilka ZU 80-90% środków własnych
- Problemy:
  - metodologia (23 ZU), dane (10 ZU), żadne (11 ZU)
  - klasyfikacja do kategorii kapitału

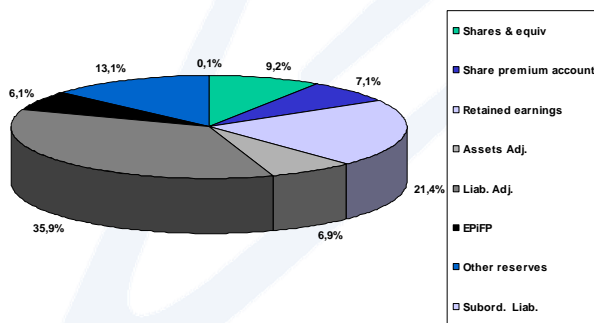
51

## Środki własne QIS 5 do obecnych



52

## Struktura środków własnych



53

## Środki własne – zagadnienia szczegółowe

- Oczekiwane zyski z przyszłych składek (EPIFP)
  - rozbieżne opinie w kwestii adekwatności metody obliczeń i stopnia ich komplikacji
  - niejasne podejście dla ubezpieczeń osob-majątk. (co to jest przyszła składka w obecnej definicji składki przypisanej)
  - dla 20% ZU znacząca część warstwy 1 (ok. 30% mediana, 50% średnia ważona)
  - wielkość wrażliwa jest na zmiany definicji granicy umowy ubezpieczenia
- Uzupełniające środki własne
  - nieznacząca wielkość na rynku polskim
  - możliwe zwiększenie udziału w przypadku dużych wymogów kapitałowych

54

## Program seminarium

- 9:30-10:00 Rejestracja
- 10:00-10:05 Przywitanie
- 10:05-10:20 Stan prac w projekcie Wypłacalność II
- 10:20-11:45 Podsumowanie wyników badania QIS5 w Polsce
- 11:45-12:00 Przerwa
- 12:00-13:30 Podsumowanie wyników badania QIS5 w Polsce
- 13:30-13:45 Przerwa
- 13:45-15:45 Najczęstsze błędy w arkuszach
- 15:45-16:00 Podsumowanie seminarium



55

## Najczęstsze błędy w arkuszach (1)

- Warunkowe świadczenia uznaniowe i podatki odroczone – moduł możliwości pokrywania strat z rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonych
- Obliczanie wymogu MCR dla rent z ubezpieczeń majątkowych
- Przyszłe składki z obecnych umów: należności od ubezpieczających vs. rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
- Gotówka w banku vs. lokaty terminowe
- PTE instytucją finansową
- Klasyfikacja ubezpieczeń zdrowotnych

56

## Najczęstsze błędy w arkuszach (2)

- Brak obliczeń wymogu SCR dla niektórych rodzajów ryzyka
- Brak podania wartości bezwzględnej MCR (AMCR)
- Podział akcji na *global* i *others*
- Uwzględnianie obligacji rządowych w PLN w module ryzyka spreadu kredytowego
- *Share premium account*

57

## Najczęstsze błędy w arkuszach (3)

- Brak podania dodatkowych informacji o aktywach
- Różnice wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych
- (Minimalna) wartość kapitału gwarancyjnego
- Różnice wartości wg obecnych zasad wyceny a sprawozdaniem

58

## Podział akcji na *global* i *others*

SCR.5.31.

For the determination of the capital requirement for equity risk, the following split is considered, **equities is listed in regulated markets** in the countries which are members of the **EEA or the OECD ("Global equity" category)**, and other equities ("Other equity" category). "Other" comprises equity listed only in emerging markets, non-listed equity, hedge funds and any other investments not included elsewhere in the market risk module

59

## Share premium account

- Kapitał zapasowy  
(art. 396 KSH)

vs.

- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji lub udziałów powyżej ich wartości nominalnej

Dyrektywa Rady z dnia 19 grudnia 1991 r. w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zakładów ubezpieczeń (91/674/EWG)

60

## Obliczanie wymogu MCR dla rent z ubezpieczeń majątkowych

$$MCR_{linear} = MCR_{NL} + MCR_L$$

- Zakłady ubezpieczeń majątkowych dla produktów życiowych:  
 $TP_{C.3} = \max$  (najlepsze oszacowanie na udziale własnym ; 0)

### 5 Other information needed for the SCR and MCR

MCR informations			
	Total	Life	Non-Life
Contracts with profit participation clauses:			
C.1.1 technical provisions for guaranteed benefits	0		
C.1.2 technical provisions for future discretionary benefits	0		
Contracts where the policyholder bears the investment risk, such as unit-linked business			
C.2.1 technical provisions for contracts without guarantees	0		
C.2.2 technical provisions for contracts with guarantees	0		
Contracts without profit participation clauses:			
C.3 technical provisions for contracts without profit participation clauses	100		100
C.4 capital-at-risk for all contracts	0		

- Zakłady ubezpieczeń na życie dla produktów majątkowych:  
informacje wejściowe w SF.MCR\_G C76:K91

61

## PTE instytucją finansową

### Instytucja finansowa

- podmiot niebędący bankiem ani instytucją kredytową, którego podstawowa działalność będąca źródłem większości przychodów polega na wykonywaniu działalności gospodarczej w zakresie:

- j) świadczenia usług w zakresie zarządzania aktywami,

Prawo bankowe, art.4 ust.7) pkt.j)

Ten sam zapis w dyrektywach europejskich

62

## Gotówka w banku vs. lokaty terminowe

- Gotówka w banku  
vs.
- Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych
- Polskie standardy rachunkowości
- Dyrektywa Rady z dnia 19 grudnia 1991 r. w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zakładów ubezpieczeń (91/674/EWG)
- Formularze sprawozdawcze Wyplacalność II w oparciu o Complementary Identification Code (CIC) table

63

## Przyszłe składki z obecnych umów

- Należności od ubezpieczających

vs.

- Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

*TP.2.22. To determine the best estimate the following non-exhaustive list of cash in-flows should be included:*

- *Future premiums; and*
- *Receivables for salvage and subrogation.*

64



## Warunkowe świadczenia uznaniowe

**Future discretionary benefits** means benefits of insurance or reinsurance contracts which have one of the following characteristics:

- the benefits are legally or contractually based on one or several of the following results (**conditional FDB**):
  - the performance of a specified pool of contracts or a specified type of contract or a single contract;
  - realised or unrealised investment return on a specified pool of assets held by the insurance or reinsurance undertaking;
  - the profit or loss of the insurance or reinsurance undertaking or fund that issues the contract that gives rise to the benefits;
- the benefits are based on a declaration of the insurance or reinsurance undertaking and the timing or the amount of the benefits is at its discretion (**pure FDB**).

TP.2.88.

65

## Warunkowe świadczenia uznaniowe

- SCR.2.4. The **net** calculation of the SCR should be defined as follows:  
The insurer is able to vary its assumptions on future bonus rates in response to the shock being tested, based on reasonable expectations and having regard to realistic management actions.
- SCR.2.5. The **gross** calculation as follows:  
In the calculation of the net SCR for each (sub-)module, undertakings are calculating a stressed balance sheet and comparing it to the unstressed balance sheet that was used to calculate own funds. Therefore, for each (sub-)module undertakings can derive the best estimate value of the technical provisions relating only to future discretionary benefits from both balance sheets. The change in these provisions measures the impact of the risk mitigation. For each sub-module, this difference should be added to the net SCR used to derive the gross SCR.  
The same outcome can be achieved by carrying out the same calculation as for the net calculation, but with the additional assumption that the value of future discretionary benefits does not change as a result of the scenario.

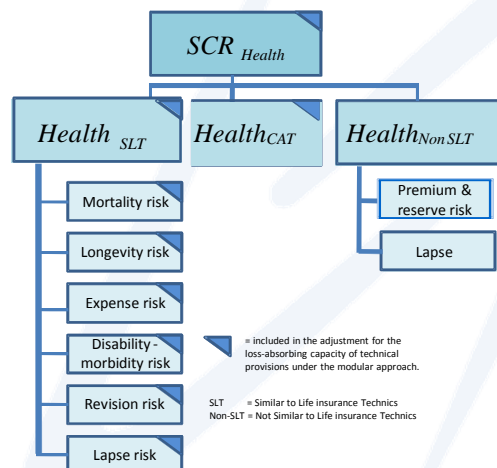
66

## Podatki odroczone

- Trzy aspekty: wycena, środki własne, **korekta w SCR**
- 40% uczestników nie obliczyło korekty w ogóle
- Przydzielenie – na które elementy SCR korekta ma wpływ
- Metoda liczenia korekty –
  - przez zastosowanie stawki podatku do wielkości szoku
  - wyznaczenie różnicy w podatku na podstawie bilansu po szoku z uwzględnieniem zmian w podatku
- Ocena prawdopodobieństwa realizacji przyszłych opodatkowanych zysków i realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego
- Jaka metoda? Jak szacować prawdopodobieństwo?

67

## Klasyfikacja ubezpieczeń zdrowotnych



68

## Klasyfikacja ubezpieczeń zdrowotnych

- **Medical expenses LoB**  
Obligations which cover the provision of preventive or curative medical treatment or care including medical treatment or care due to illness, accident, disability and infirmity, or financial compensation for such treatment or care, other than obligations considered as workers' compensation insurance;
- **Income protection LoB**  
Obligations which cover financial compensation in consequence of illness, accident, disability or infirmity other than obligations considered as medical expenses or workers' compensation insurance;
- **Workers' compensation LoB**  
Obligations which cover:
  - the provision of preventive or curative medical treatment or care relating to accident at work, industrial injury or occupational diseases; or
  - financial compensation for such treatment;
  - or financial compensation for accident at work, industrial injury or occupational diseases;

69

## Ubezpieczenia zdrowotne

- Infolinia/assistance
- Leczenie ambulatoryjne
- Wizyty domowe
- Następstw nieszczęśliwych wypadków
- Leczenie szpitalne (+ wyższy standard, opieka indywidualna)
- Zasiłek za dzień pobytu w szpitalu
- Pokrycie kosztów pobytu w hotelu osoby towarzyszącej
- Transport
- Ciężkie zachorowania
- Renty z tytułu niezdolności do pracy
- Koszty pogrzebu
- ...

70

## Wnioski jakościowe – postulaty (1)

- Weryfikacja **kalibracji scenariusza powodzi** dla Polski
- Weryfikacja scenariusza **katastrofy dla ubezpieczeń kredytu i gwarancji**
- Określenie struktury terminowej **stopy wolnej od ryzyka** dla waluty polskiej w oparciu o obligacje rządowe
- Przyjęcie **podejścia modułowego** do wyznaczania SCR dla modułu korekty z tytułu możliwości pokrywania strat z rezerw techniczno-ubezpieczeniowych
- Wyłączenie ponoszonych **kosztów działalności ubezpieczeniowej określonych jako ustalony procent składki** z wartości składki
- Nieuwzględnianie wartości umowy przy przeprowadzaniu szoku masowych rezygnacji dla **grupowych umów bancassurance**
- Wyłączenie **ryzyka katastroficznego z przyszłych SCR** dla potrzeb liczenia marginesu ryzyka w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

71

## Wnioski jakościowe – postulaty (2)

- Określenie **kursu wymiany EUR do PLN** dla potrzeb przeliczenia bezwzględnego minimalnego wymogu kapitałowego
- Publikacja na jednej stronie internetowej **aktualnych ratingów** instytucji finansowych i instrumentów finansowych
- Doprecyzowanie **definicji składki przypisanej i składki zarobionej** wspólnej dla całego systemu Wypłacalność II
- Doprecyzowanie umiejscowienia i wykazywania wartości składki i wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla szkód z ubezpieczeń majątkowych, z których **świadczenia będą wypłacane w formie rent**
- Precyzyjne określenie, które produkty oferowane przez zakłady należy traktować jako **ubezpieczenia zdrowotne** i jak je klasyfikować

72

**Dziękujemy za uwagę!**

Adresy w UKNF do kontaktu ws. projektu  
Wypłacalność II (alternatywne):

[wypłacalnosć2@knf.gov.pl](mailto:wypłacalnosć2@knf.gov.pl)

[solvency2@knf.gov.pl](mailto:solvency2@knf.gov.pl)