

**UKNF**

URZĄD  
KOMISJI  
NADZORU  
FINANSOWEGO

**Wpływ potencjalnych zmian otoczenia prawnego  
dot. kredytów denominowanych  
i indeksowanych w walutach obcych  
na sektor ubezpieczeń**

## Wprowadzenie

Testy warunków skrajnych ad-hoc (**dalej: TWS**) zostały przeprowadzone przez krajowe zakłady ubezpieczeń w celu oszacowania wpływu zmian otoczenia prawnego na sektor ubezpieczeniowy odnośnie do kredytów denominowanych i indeksowanych w walutach obcych, w szczególności tzw. kredytów frankowych.

W tym celu opracowano dwa scenariusze, na podstawie których zakłady ubezpieczeń oszacowały wpływ ww. zmian na wartość środków własnych, wynik techniczny, wynik finansowy, wymogi kapitałowe oraz współczynnik wypłacalności.

W scenariuszach założono, iż wszystkie umowy ubezpieczenia związane z kredytami walutowymi zostają unieważnione oraz:

➤ **w scenariuszu 1 (bazowym):**

- wszystkie składki przypisane brutto wynikające z unieważnionych umów zostają zwrócone ubezpieczonemu
- zakład ubezpieczeń **uzyskuje zwrot** zapłaconych prowizji związanych z przedmiotowymi polisami (tzw. clawback)
- **następuje zwrot** wszystkich wypłaconych świadczeń wynikających z unieważnionych umów

➤ **w scenariuszu 2 (pesymistycznym):**

- wszystkie składki przypisane brutto wynikające z unieważnionych umów zostają zwrócone ubezpieczonemu
- zakład ubezpieczeń **nie ma możliwości uzyskania zwrotu** zapłaconych prowizji związanych z przedmiotowymi polisami (tzw. clawback)
- zakład ubezpieczeń **nie ma możliwości uzyskania zwrotu** wypłaconych świadczeń wynikających z unieważnionych umów

# Wstępne szacunki zmian otoczenia prawnego na sektor ubezpieczeń w 2020 r.

W wyniku realizacji zakładanych scenariuszy wartość zwróconych ubezpieczonym składek przypisanych brutto wynikających z unieważnionych umów wyniosłaby **3,37 mld zł**:

- ✓ **1,80 mld zł** dla zakładów ubezpieczeń na życie (dział I)
- ✓ **1,57 mld zł** dla zakładów ubezpieczeń majątkowych (dział II)

W wyniku zrealizowania się **scenariusza bazowego** nastąpiłby

- ✓ zwrot prowizji przez agentów (głównie banki) w wysokości **1,27 mld zł**:
  - **0,78 mld zł** dla działu I
  - **0,49 mld zł** dla działu II
- ✓ zwrot odszkodowań/świadczeń przez ubezpieczonych/banki równy **0,70 mld zł**:
  - **0,38 mld zł** dla działu I
  - **0,33 mld zł** dla działu II

**dla zakładów działu I:**

- spadek wyniku finansowego o **0,48 mld zł**, czyli o **21%**,
- spadek wyniku technicznego o **0,60 mld zł**, czyli o **20%**,
- spadek środków własnych o **0,41 mld zł**, czyli o **1,7%**.

**dla zakładów działu II:**

- spadek wyniku finansowego o **0,63 mld zł**, czyli o **16%**,
- spadek wyniku technicznego o **0,70 mld zł**, czyli o **22%**,
- spadek środków własnych o **0,67 mld zł**, czyli o **1,7%**.

W wyniku zrealizowania się **scenariusza pesymistycznego** nastąpiłby

**dla zakładów działu I:**

- spadek wyniku finansowego o **1,52 mld zł**, czyli o **67%**,
- spadek wyniku technicznego o **1,76 mld zł**, czyli o **58%**,
- spadek środków własnych o **1,28 mld zł**, czyli o **5,5%**.

**dla zakładów działu II:**

- spadek wyniku finansowego o **1,28 mld zł**, czyli o **33%**,
- spadek wyniku technicznego o **1,51 mld zł**, czyli o **48%**,
- spadek środków własnych o **1,60 mld zł**, co stanowi o **4,0%**.

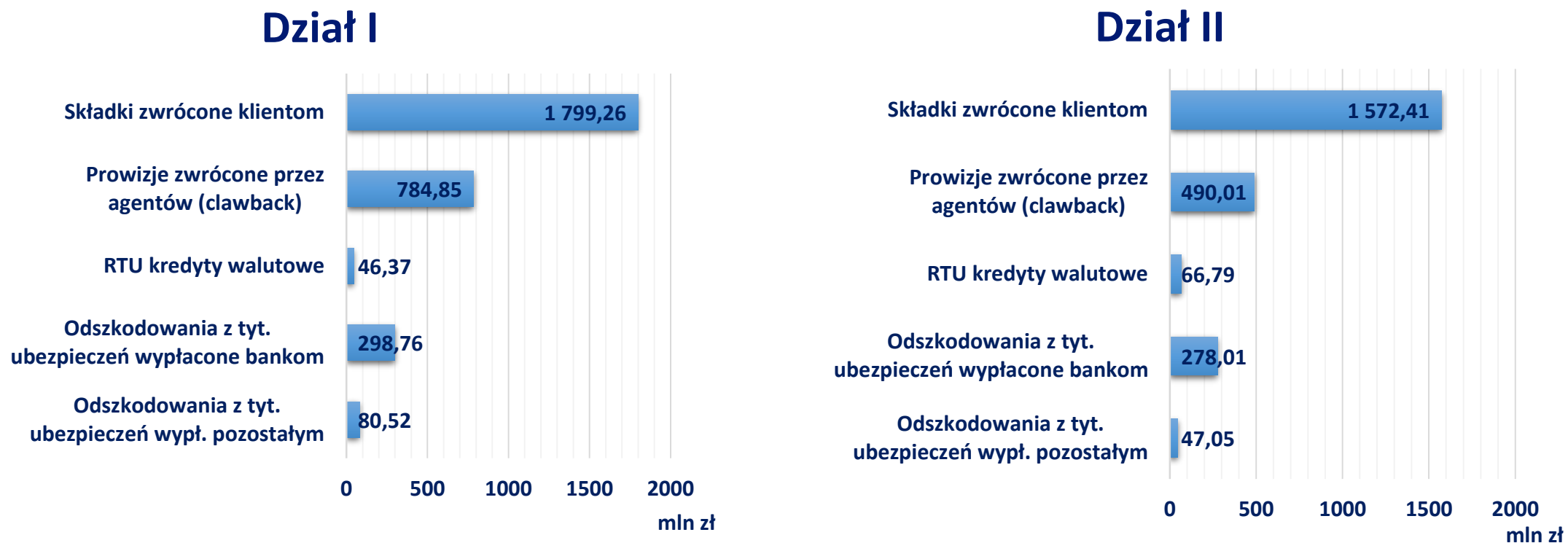
Zrealizowanie się któregośkolwiek z zakładanych scenariuszy nie spowodowałoby braku stabilności krajowego sektora ubezpieczeń ani nie doprowadziłoby do sytuacji braku pokrycia wymogu kapitałowego przez poszczególne zakłady ubezpieczeń

## Wpływ TWS na zakłady ubezpieczeń

Wyszczególnienie	Dział I	Dział II	Ogółem
Liczba zakładów, na które scenariusze nie mają wpływu	<b>12</b>	<b>17</b>	<b>29</b>
Liczba zakładów, na które scenariusze mają wpływ	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>29</b>
Liczba zakładów biorących udział w TWS	<b>26</b>	<b>32</b>	<b>58</b>

Zakłady ubezpieczeń, na które scenariusze nie mają wpływu są to zakłady, które zadeklarowały, że wartość potencjalnie zwracanych klientom składek po realizacji scenariuszy wynosi 0

## Wartość zwróconych składek, clawback\*, RTU\*\* i odszkodowań związanych z kredytami walutowymi

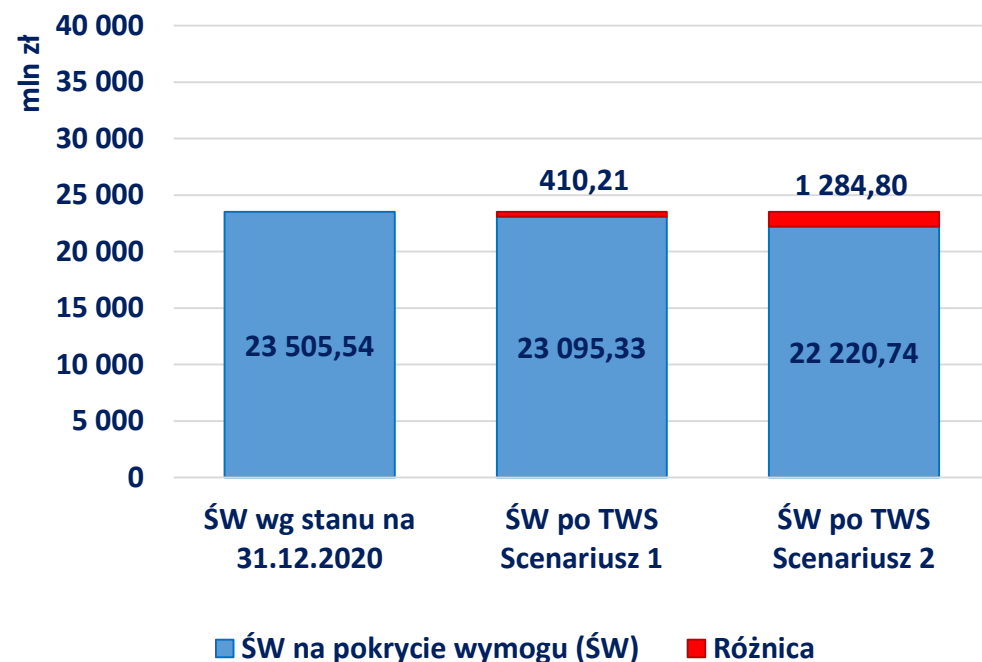


\*zwrot od agentów zapłaconych prowizji związanych z przedmiotowymi polisami dotyczy tylko scenariusza bazowego

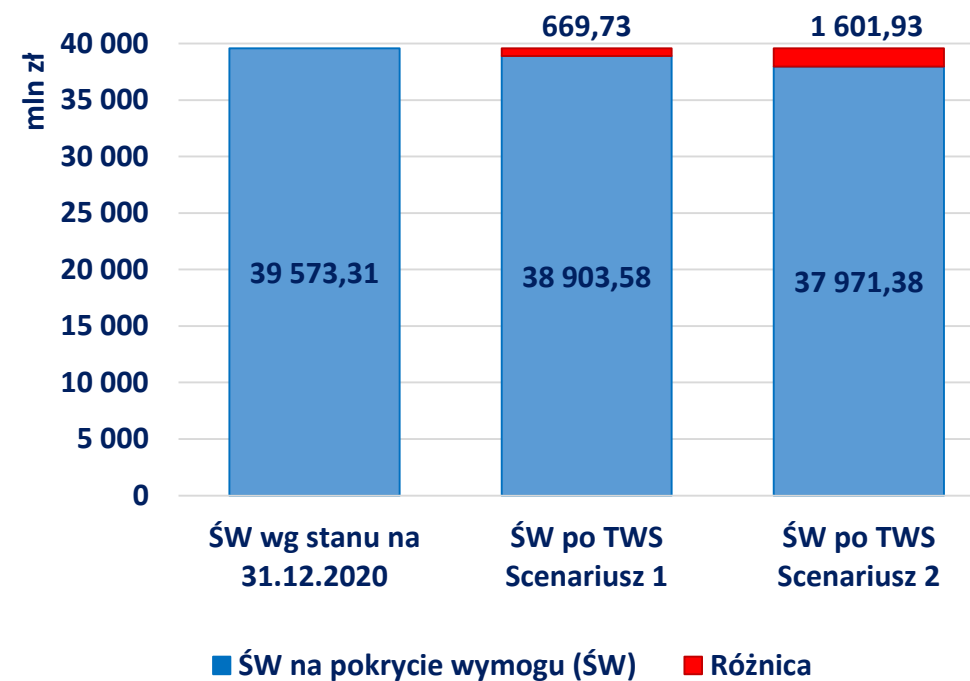
\*\*RTU – rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto

## Wpływ TWS na środki własne (ŚW)

### Dział I

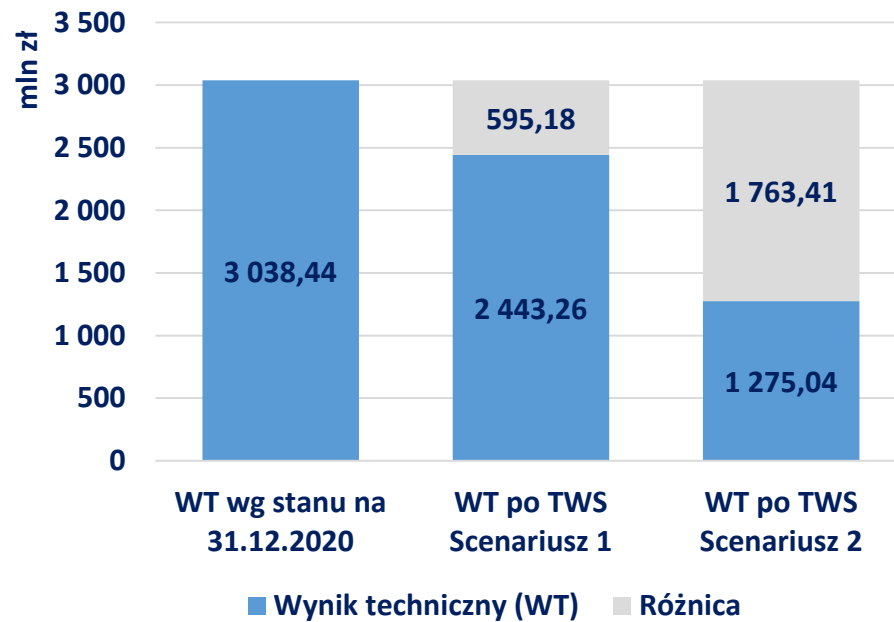


### Dział II

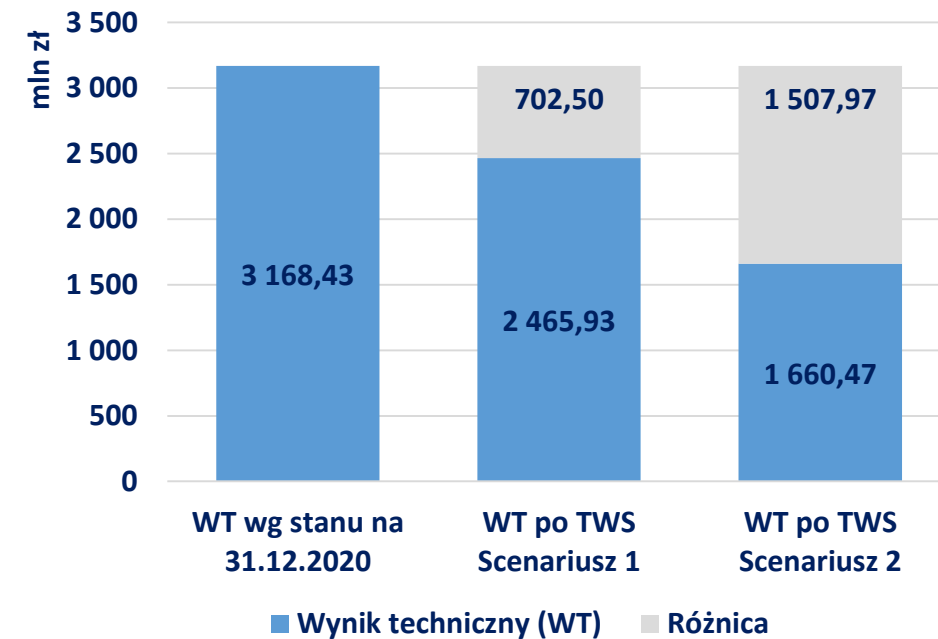


## Wpływ TWS na wynik techniczny (WT)

### Dział I

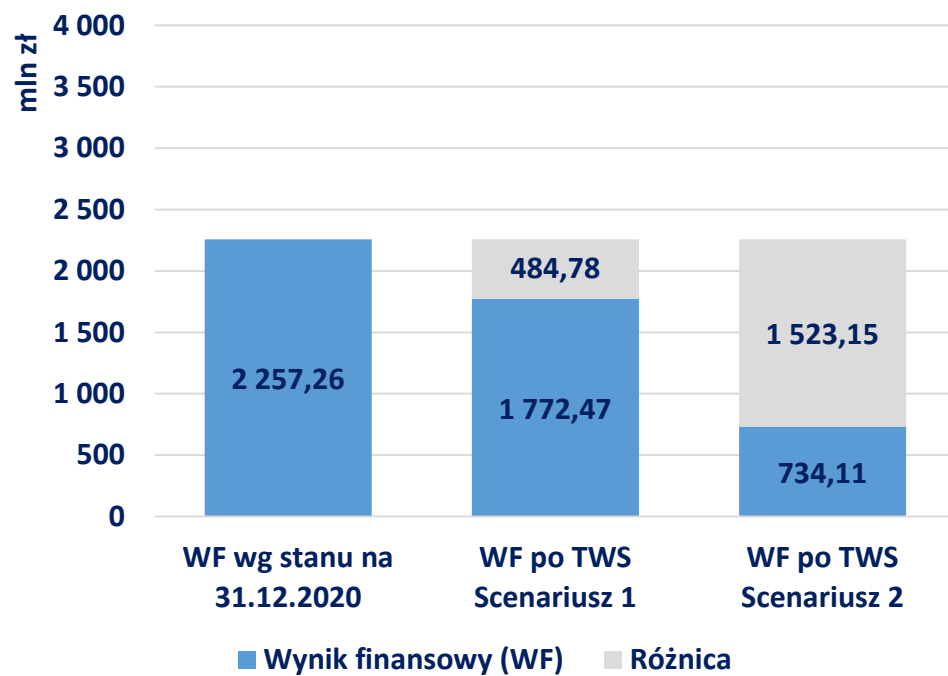


### Dział II

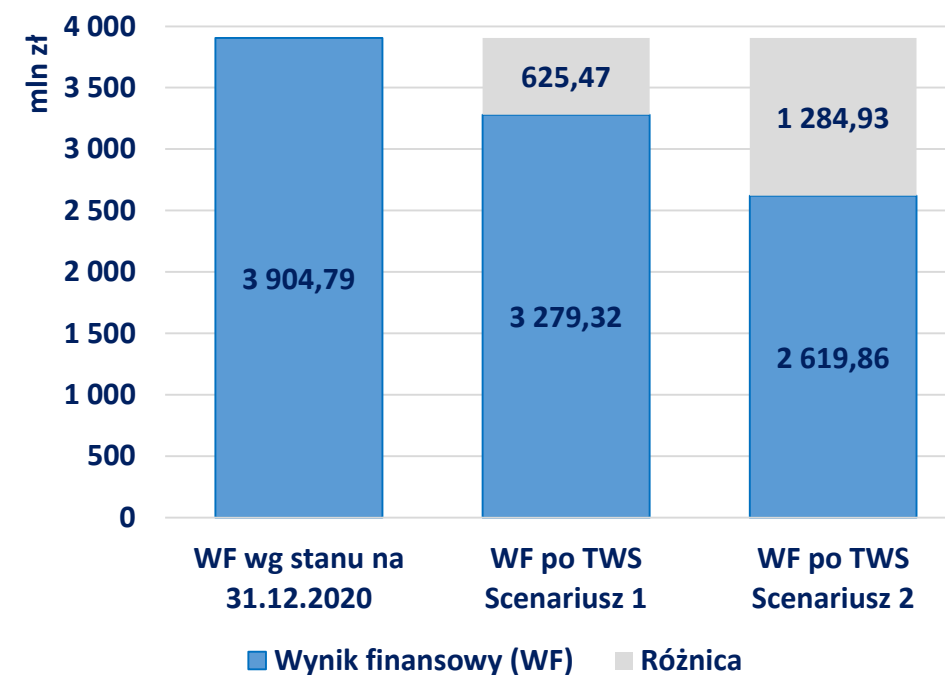


## Wpływ TWS na wynik finansowy (WF)

### Dział I



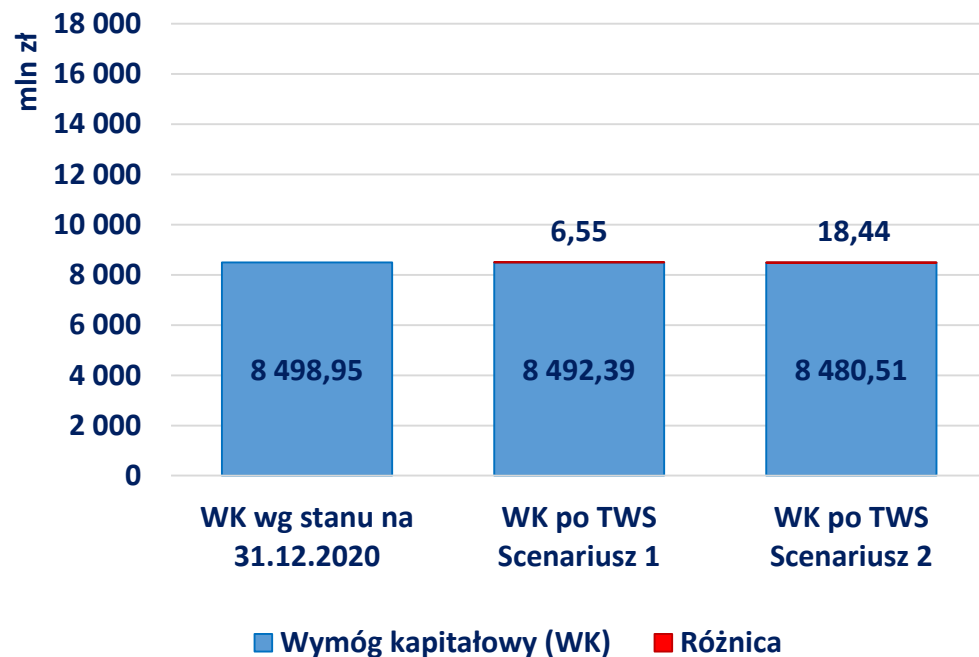
### Dział II



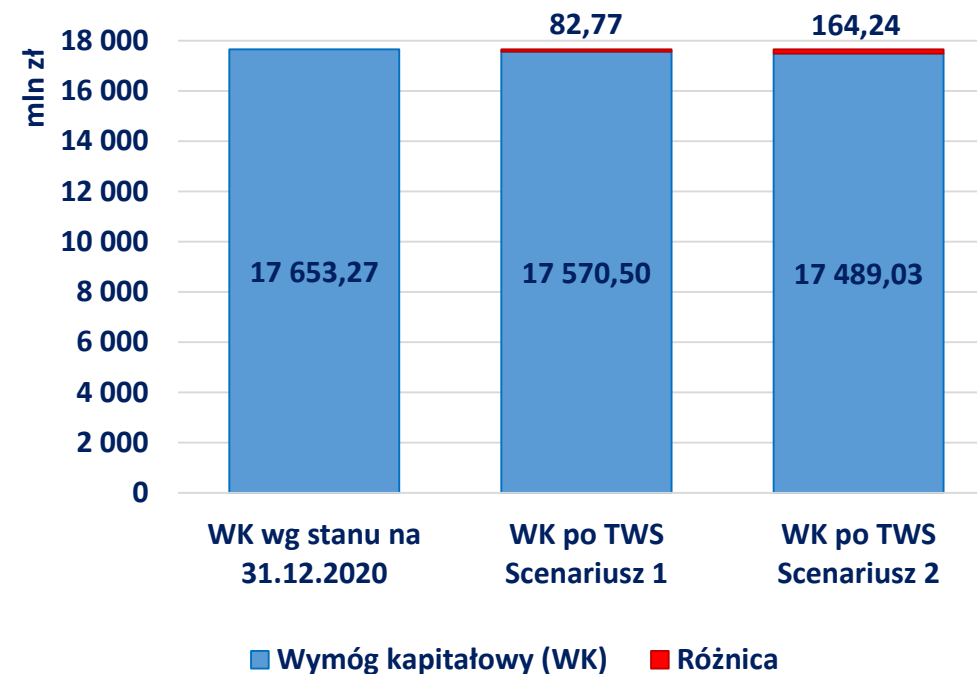


## Wpływ TWS na wymóg kapitałowy (WK)

### Dział I

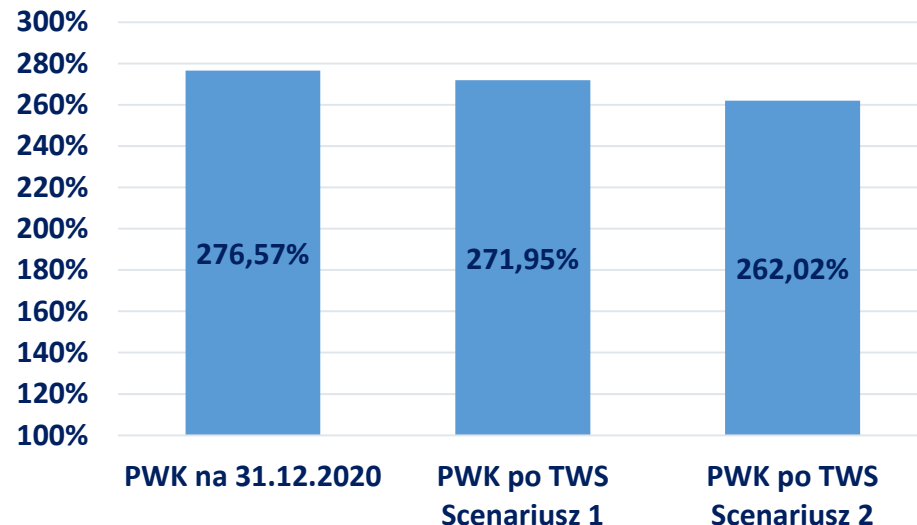


### Dział II

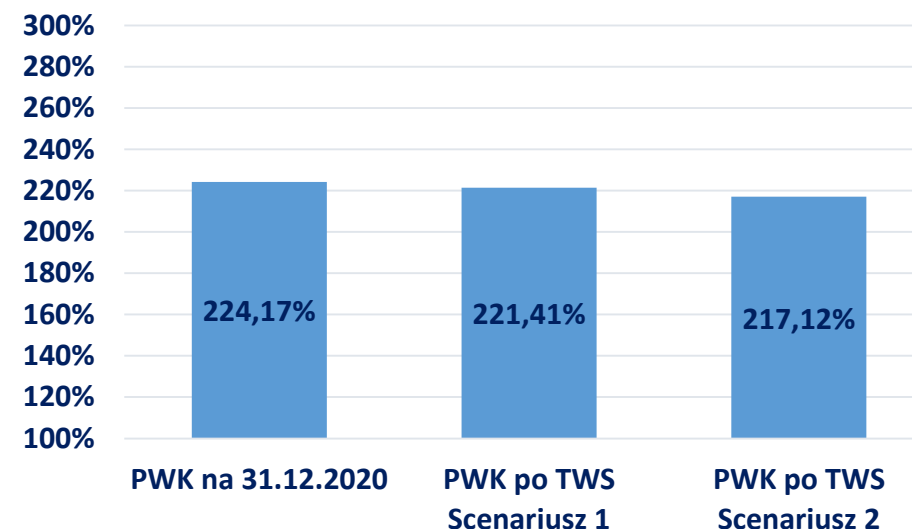


## Wpływ TWS na współczynnik wypłacalności\* (PWK)

### Dział I



### Dział II



**Żaden zakład ubezpieczeń nie straciłby pokrycia wymogu kapitałowego w wyniku realizacji scenariuszy**  
(współczynnik wypłacalności po realizacji scenariuszy testowych dla wszystkich zakładów ubezpieczeń wynosiłby powyżej 100%)

\*Współczynnik wypłacalności jest to stosunek odpowiednich dopuszczonych środków własnych do wymogu kapitałowego

## Dodatkowe spostrzeżenia

Wśród zakładów ubezpieczeń, na które scenariusze TWS miałyby wpływ:

- 2 zakłady ubezpieczeń zadeklarowały, że unieważnione polisy/umowy ubezpieczenia stanowią powyżej 2% portfela mierzonego wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto
- pozostałe zakłady zadeklarowały wpływ w wartości poniżej 1% portfela mierzonego wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto
- 8 zakładów ubezpieczeń nie wyklucza, że w wyniku realizacji zakładanych scenariuszy nastąpiłaby korekta rozliczeń z reasekuratorami

**Uwaga:** Prezentowane dane należy traktować jako szacunkowe, co wynika m.in. z faktu, że część zakładów ubezpieczeń nie posiadała precyzyjnych informacji, które pozwalałyby stwierdzić czy określona umowa ubezpieczenia jest związana z kredytem indeksowanym w walucie obcej