

# Kapitał wypłacalności

## Building Block #6: Klasyfikacja ryzyka

### Klasyfikacja ryzyka

Klasyfikacja ryzyk została szczegółowo omówiona wcześniej. Model wymogów kapitałowych opierać się będzie na następujących typach ryzyk:

- ubezpieczeniowe (underwriting)
- rynkowe, w tym modelowanie aktywów i zobowiązań
- kredytowe
- operacyjne

### Inne ryzyka

Ryzyko koncentracji będzie zawarte w ramach wszystkich powyższych typów, ryzyko kursu walutowego zawarte będzie w ryzyku rynkowym, podobnie jak ryzyko płynności.

### Zasady klasyfikacji ryzyk

Zasady klasyfikacji ryzyk:

- **Ryzyko ubezpieczeniowe:** ryzyka biometryczne i ryzyka zdarzeń nadzwyczajnych w ubezpieczeniach na życie, ryzyka katastroficzne w ubezpieczeniach majątkowych
- **Ryzyko rynkowe / modelowania aktywów i zobowiązań** zawiera:
  - czynniki wpływające na wartość aktywów netto, czyli ryzyko stopy procentowej, cen akcji oraz cen nieruchomości
  - interakcje pomiędzy aktywami i zobowiązaniami
  - odrębna kwantyfikacja ryzyka stopy procentowej dla produktów, gdzie zobowiązania zależą od przychodów z aktywów
- **Ryzyko kredytowe** powinno zawierać zarówno ryzyko niewypłacalności emitenta, jak i instrumenty ograniczania ryzyka kredytowego
- **Ryzyko operacyjne** zawierać będzie ryzyko straty na skutek nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów czynnika ludzkiego lub systemów IT.