



SCR dla zakładu odniesienia

Paweł Szablak

11 grudnia 2018 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń

„Zamknięcie Roku 2018”



Plan Prezentacji

Tytuł	Slajd
■ Margines ryzyka	2
■ Zakład odniesienia	8
■ Wyznaczenie SCR	10
■ Składka zarobiona	20

Wprowadzenie

Margines ryzyka

Definicja

Margines ryzyka odzwierciedla koszt utrzymania kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych.

Margines ryzyka dla portfela zobowiązań ubezpieczeniowych liczy się wg wzoru:

$$RM = CoC \times \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

gdzie:

CoC – stopa kosztu kapitału

$SCR(t)$ – wymóg kapitałowy dla roku t

r_t – stopa spot dla roku t

Wprowadzenie

Margines ryzyka

Definicja

Margines ryzyka odzwierciedla koszt utrzymania kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych.

Margines ryzyka dla portfela zobowiązań ubezpieczeniowych liczy się wg wzoru:

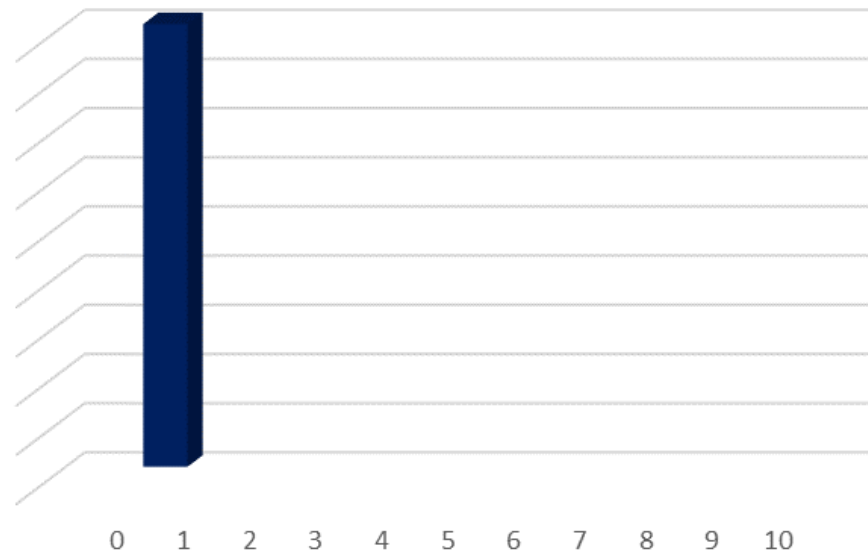
$$RM = CoC \times \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

gdzie:

CoC – stopa kosztu kapitału

$SCR(t)$ – wymóg kapitałowy dla roku t

r_t – stopa spot dla roku t



Źródło: KPMG w Polsce

Wprowadzenie

Margines ryzyka

Definicja

Margines ryzyka odzwierciedla koszt utrzymania kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych.

Margines ryzyka dla portfela zobowiązań ubezpieczeniowych liczy się wg wzoru:

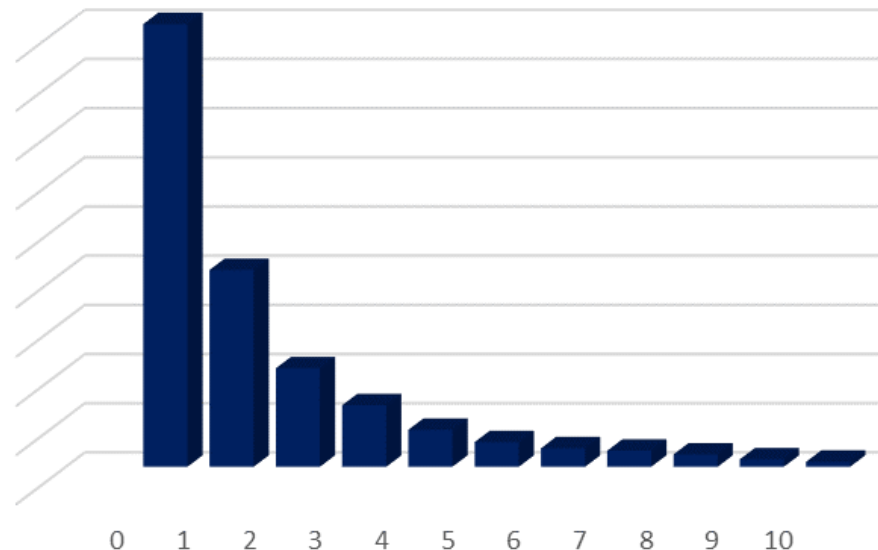
$$RM = CoC \times \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

gdzie:

CoC – stopa kosztu kapitału

$SCR(t)$ – wymóg kapitałowy dla roku t

r_t – stopa spot dla roku t



Źródło: KPMG w Polsce

Wprowadzenie

Margines ryzyka

Definicja

Margines ryzyka odzwierciedla koszt utrzymania kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych.

Margines ryzyka dla portfela zobowiązań ubezpieczeniowych liczy się wg wzoru:

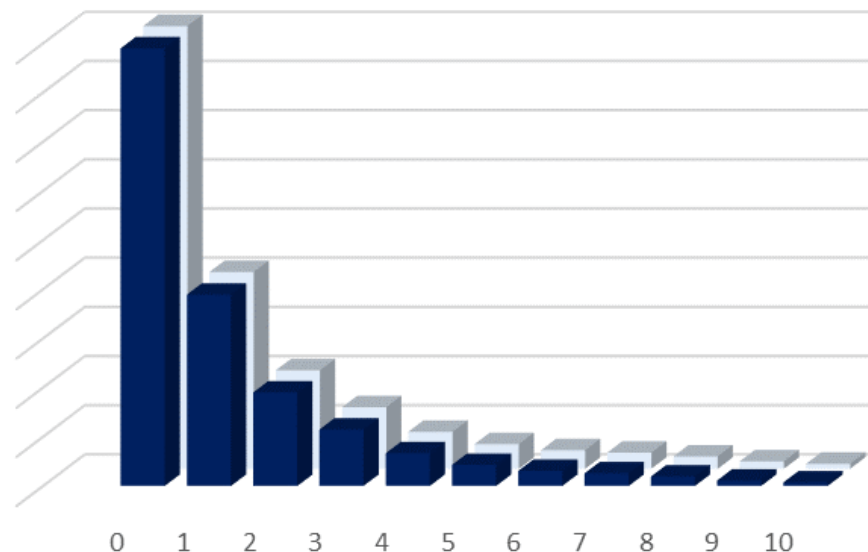
$$RM = CoC \times \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

gdzie:

CoC – stopa kosztu kapitału

$SCR(t)$ – wymóg kapitałowy dla roku t

r_t – stopa spot dla roku t



Źródło: KPMG w Polsce

Wprowadzenie

Margines ryzyka

Definicja

Margines ryzyka odzwierciedla koszt utrzymania kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych.

Margines ryzyka dla portfela zobowiązań ubezpieczeniowych liczy się wg wzoru:

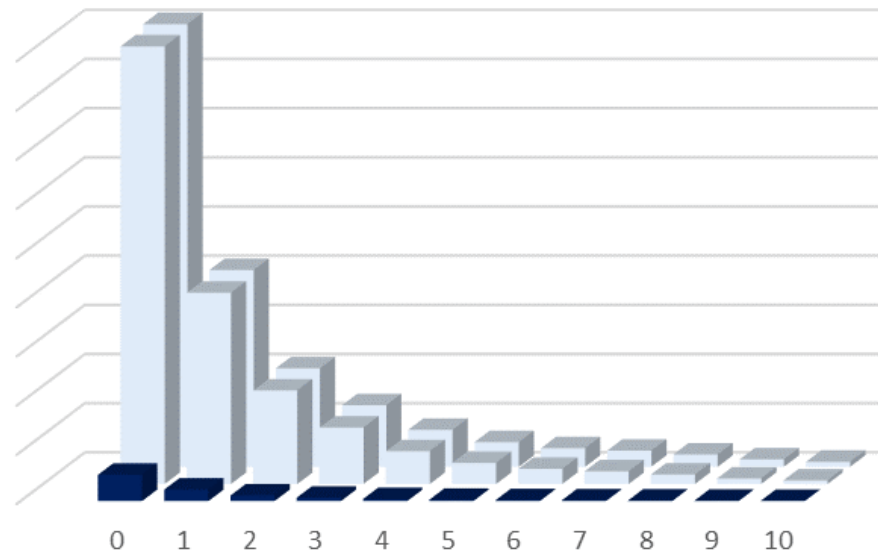
$$RM = CoC \times \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

gdzie:

CoC – stopa kosztu kapitału

$SCR(t)$ – wymóg kapitałowy dla roku t

r_t – stopa spot dla roku t



Źródło: KPMG w Polsce

Wprowadzenie

Margines ryzyka

Definicja

Margines ryzyka odzwierciedla koszt utrzymania kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych.

Margines ryzyka dla portfela zobowiązań ubezpieczeniowych liczy się wg wzoru:

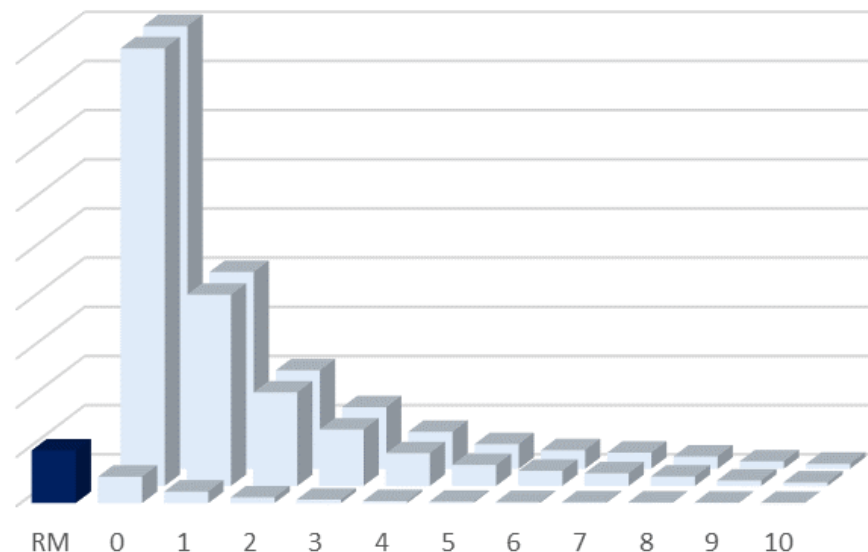
$$RM = CoC \times \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

gdzie:

CoC – stopa kosztu kapitału

$SCR(t)$ – wymóg kapitałowy dla roku t

r_t – stopa spot dla roku t



Źródło: KPMG w Polsce

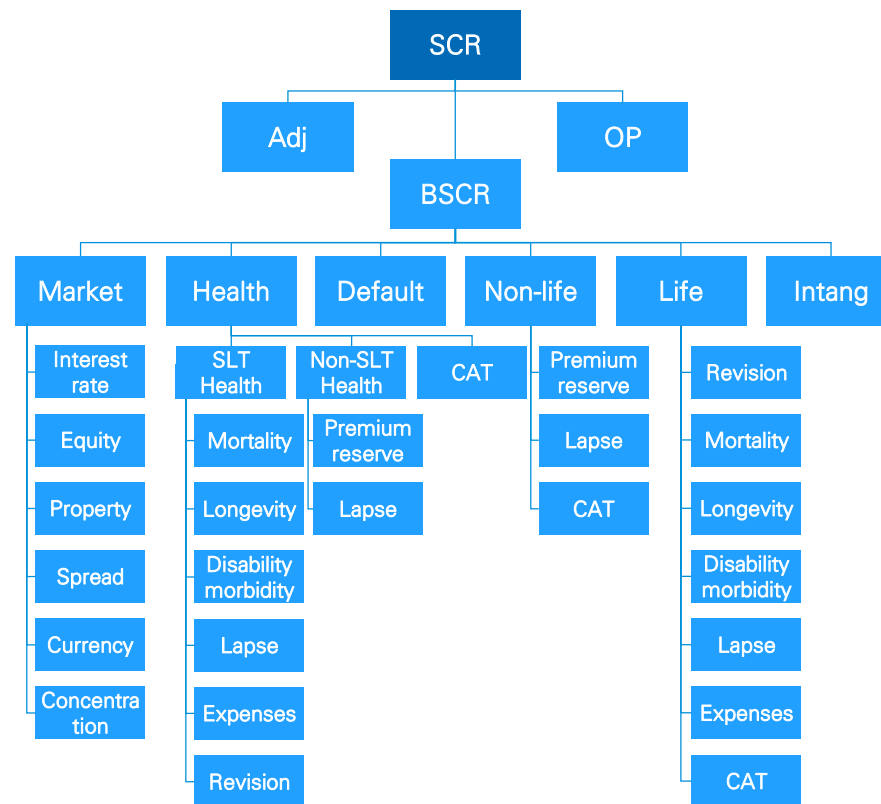
SCR zakładu odniesienia

Zakład odniesienia

Definicja

Zakład odniesienia spełnia następujące warunki:

- cały portfel zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych zakładu ubezpieczeń obliczającego margines ryzyka (zakład pierwotny) zostaje przejęty przez inny zakład ubezpieczeń (zakład odniesienia);
- przeniesienie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych obejmuje wszelkie umowy reasekuracji dotyczące tych zobowiązań;
- przed dokonaniem przeniesienia zakład odniesienia nie posiada żadnych zobowiązań ubezpieczeniowych ani reasekuracyjnych, ani środków własnych, a po przeniesieniu zakład odniesienia nie podejmuje żadnych nowych zobowiązań ubezpieczeniowych ani reasekuracyjnych;
- po przeniesieniu zakład odniesienia posiada aktywa na pokrycie sumy swojego kapitałowego wymogu wypłacalności i rezerw techniczno-ubezpieczeniowych pomniejszonych o kwoty należne z umów reasekuracji;
- aktywa są dobrane w taki sposób, aby minimalizowały kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka rynkowego;



Źródło: EIOPA

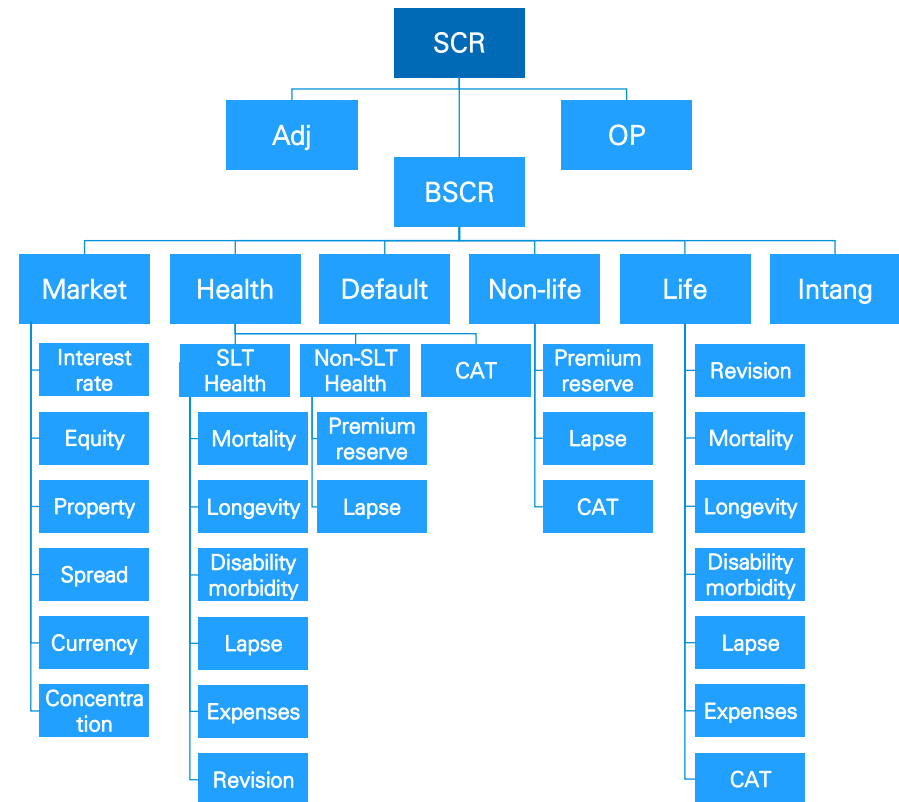
SCR zakładu odniesienia

Zakład odniesienia

Definicja

- kapitałowy wymóg wypłacalności zakładu odniesienia uwzględnia wszystkie następujące rodzaje ryzyka:
 - ryzyko aktuarialne dotyczące przenoszonej działalności,
 - jeśli jest istotne, ryzyko rynkowe poza ryzykiem stopy procentowej,
 - ryzyko kredytowe dotyczące umów reasekuracji, pośredników i ubezpieczających,
 - ryzyko operacyjne;
- zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrycia strat odpowiada w zakładzie odniesienia — dla każdego ryzyka — zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrycia strat w zakładzie pierwotnym;
- dla zakładu odniesienia nie występuje zdolność odroczonych podatków dochodowych do pokrycia strat.

Artykuł 38 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35



Źródło: EIOPA

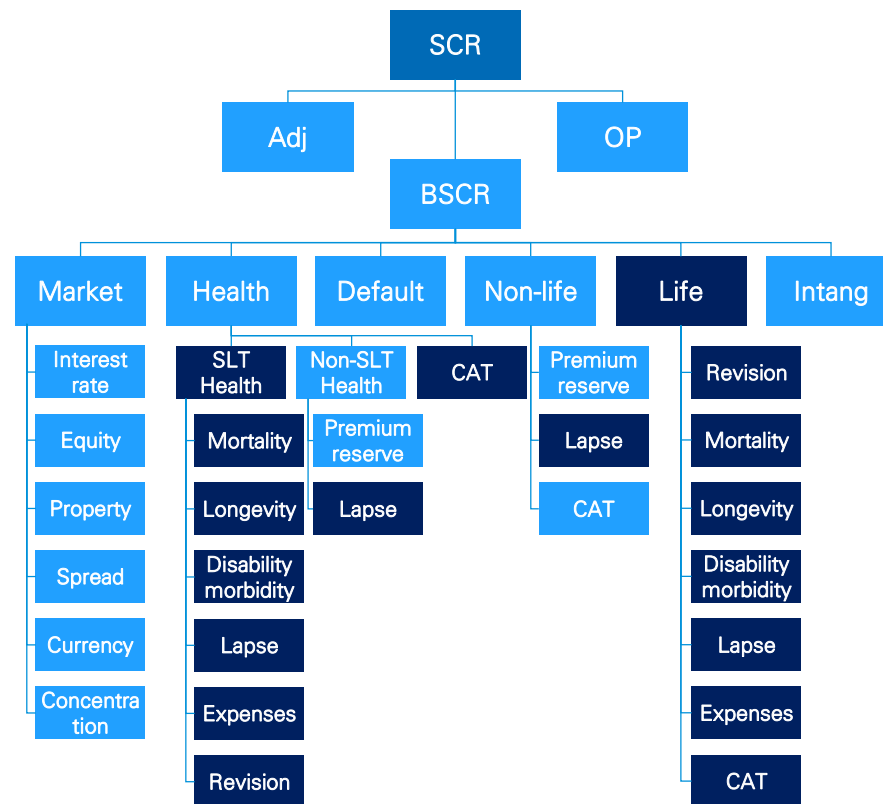
SCR zakładu odniesienia

Moduły

Pozostaje bez zmian

Biorąc pod uwagę fakt, że zakład odniesienia przejmuje cały portfel zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych oraz wszystkie umowy reasekuracyjne dotyczące tych zobowiązań, **moduły oparte na scenariuszach** są wyznaczane wg tej samej metody co dla zakładu pierwotnego i wartości wymogu pozostają takie same co do wielkości jak dla zakładu pierwotnego.

Również wszystkie moduły, dla których **wymóg kapitałowy** jest wyznaczany **na podstawie wartości sumy na ryzyku** zwracają te same wartości wymogu kapitałowego dla zakładu pierwotnego i zakładu odniesienia.



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

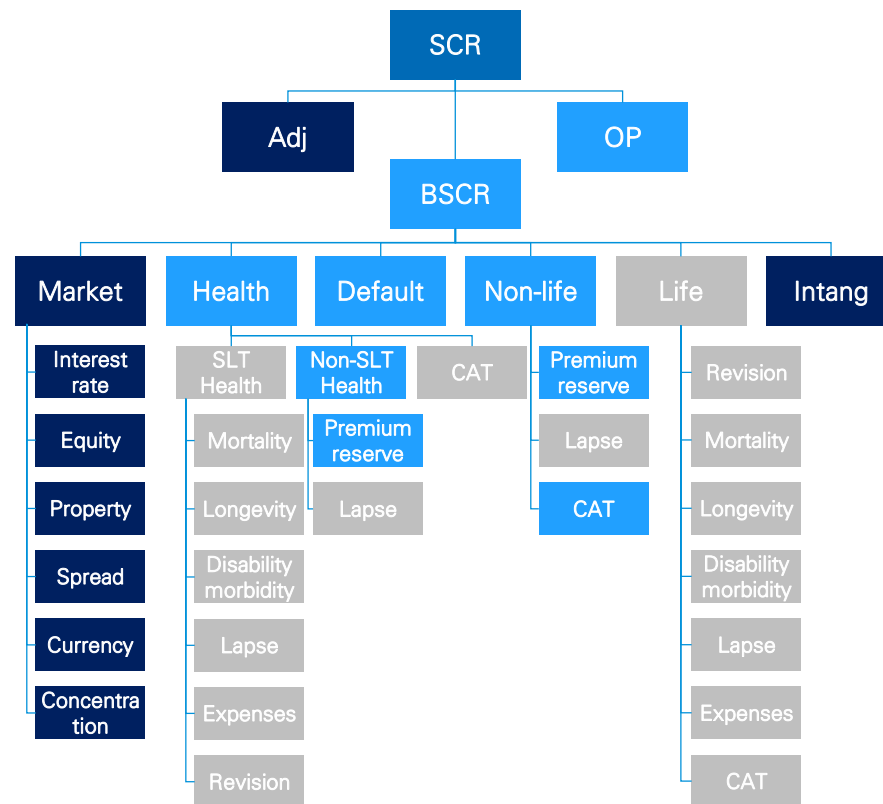
Moduły

Nie uwzględnia się, bądź pozostaje bez zmian

Aktywa są dobrane w taki sposób, aby minimalizowały kapitałowy **wymóg wypłacalności dla ryzyka rynkowego**, oraz zakłada się brak ryzyka stopy procentowej. W związku z powyższym można założyć, że w znakomitej większości przypadków SCR rynkowy jest równy zero.

Nie uwzględnia się **wymogu kapitałowego dla ryzyka wartości niematerialnych i prawnych**.

Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrycia strat odpowiada w zakładzie odniesienia zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrycia strat w zakładzie pierwotnym oraz dla zakładu odniesienia nie występuje **zdolność odroczonech podatków dochodowych do pokrycia strat**.



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

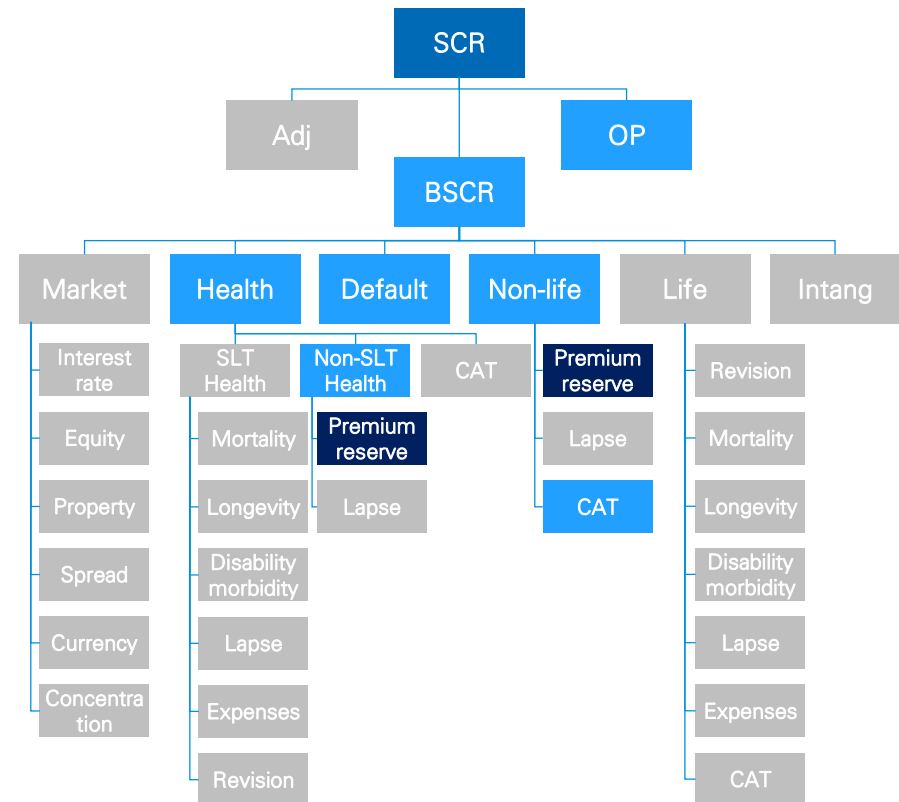
Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

Miara wielkości ryzyka rezerw pozostaje bez zmian.

Miara wielkości ryzyka składki ulega następującym modyfikacjom:

- P_s oszacowanie składek, które zakład zarobi w okresie kolejnych 12 miesięcy jest zredukowane do składki zarobionej wynikającej tylko z portfela przeniesionego z zakładu pierwotnego;
- $P_{(last,s)}$ dla potrzeb wyznaczenia $SCR(0)$ składki zarobione w okresie ostatnich 12 miesięcy wynoszą zero, dla $SCR(t)$, gdy $t > 0$, składki te są zredukowane do składki zarobionej wynikającej tylko z portfela przeniesionego z zakładu pierwotnego;



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

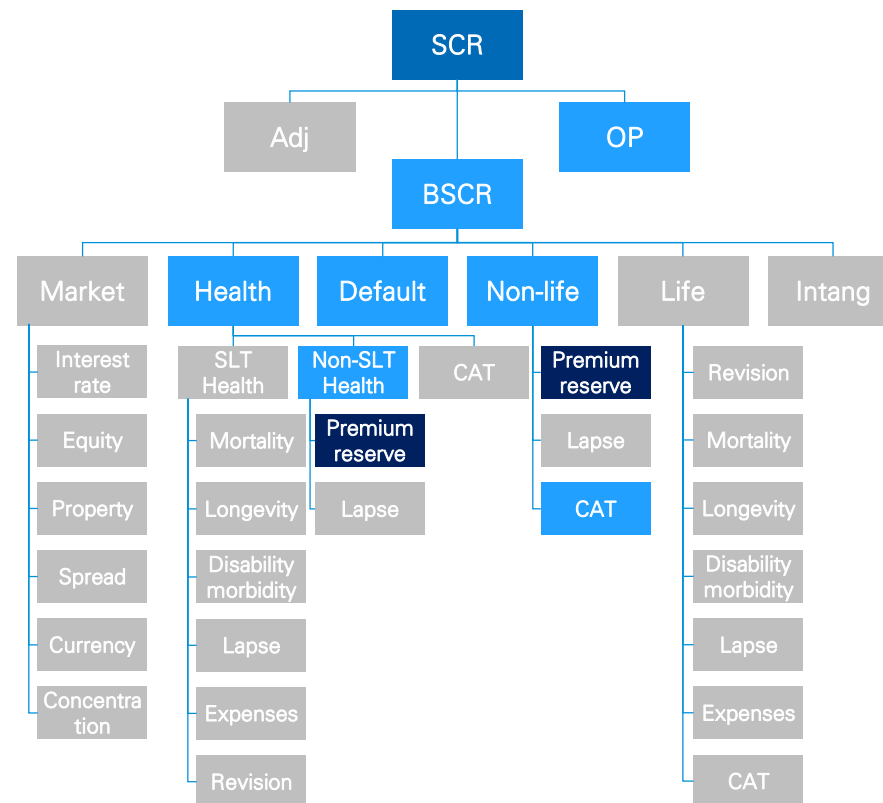
Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

Miara wielkości ryzyka składki ulega następującym modyfikacjom:

$FP_{(existing,s)}$ oczekiwana obecna wartość składek, które zakład zarobi po okresie 12 miesięcy z tytułu obecnych umów pozostaje bez zmian;

$FP_{(future,s)}$ oczekiwana obecna wartość składek, które zakład zarobi z tytułu umów, dla których początkowa data ujęcia przypada na kolejne 12 miesięcy, z wyłączeniem składek zarobionych w okresie 12 miesięcy po początkowej dacie ujęcia wynosi zero.



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

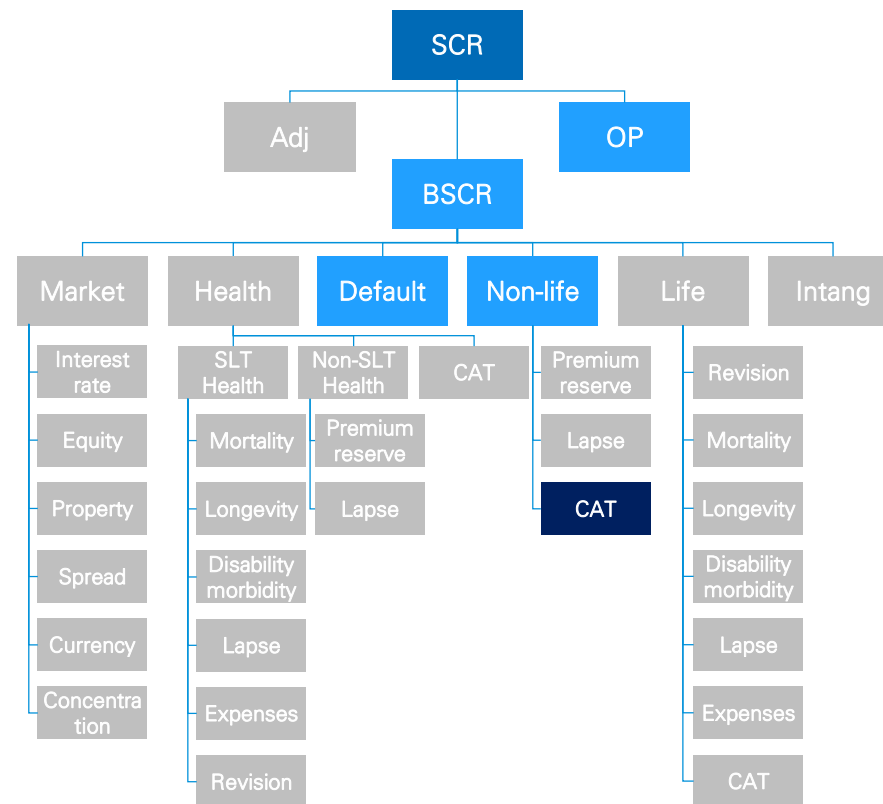
Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

Wartość SCR pozostaje bez zmian dla podmodułu **ryzyka katastrof naturalnych** właściwych dla terenu Polski (huragan i powódź).

Wartość SCR pozostaje bez zmian dla następujących podmodułów ryzyka katastrof spowodowanych przez człowieka:

- ryzyko odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych,
- ryzyko morskie,
- ryzyko lotnicze,
- ryzyko pożaru.



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

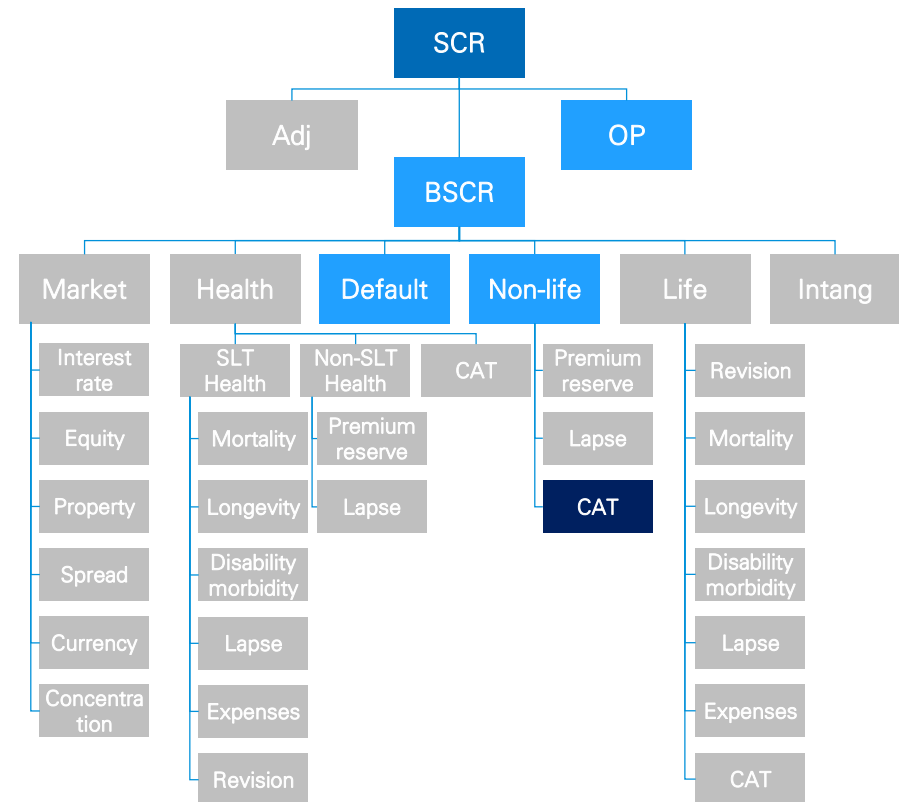
Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

Zmianie ulega wolumen składki będący podstawą wyliczenia straty podstawowych środków własnych w **ryzyku odpowiedzialności cywilnej**:

$P_{(liability,i)}$ składki zarobione w okresie kolejnych 12 miesięcy są zredukowane do składki zarobionej wynikającej tylko z portfela przeniesionego z zakładu pierwotnego.

W podmodule **ryzyka ubezpieczenia kredytów i poręczeń** strata dla ryzyka recesji jest dla SCR(0) równa zero. Dla SCR(t), gdy $t > 0$, strata dla ryzyka recesji jest równa składce zarobionej brutto wynikającej tylko z portfela przeniesionego z zakładu pierwotnego.



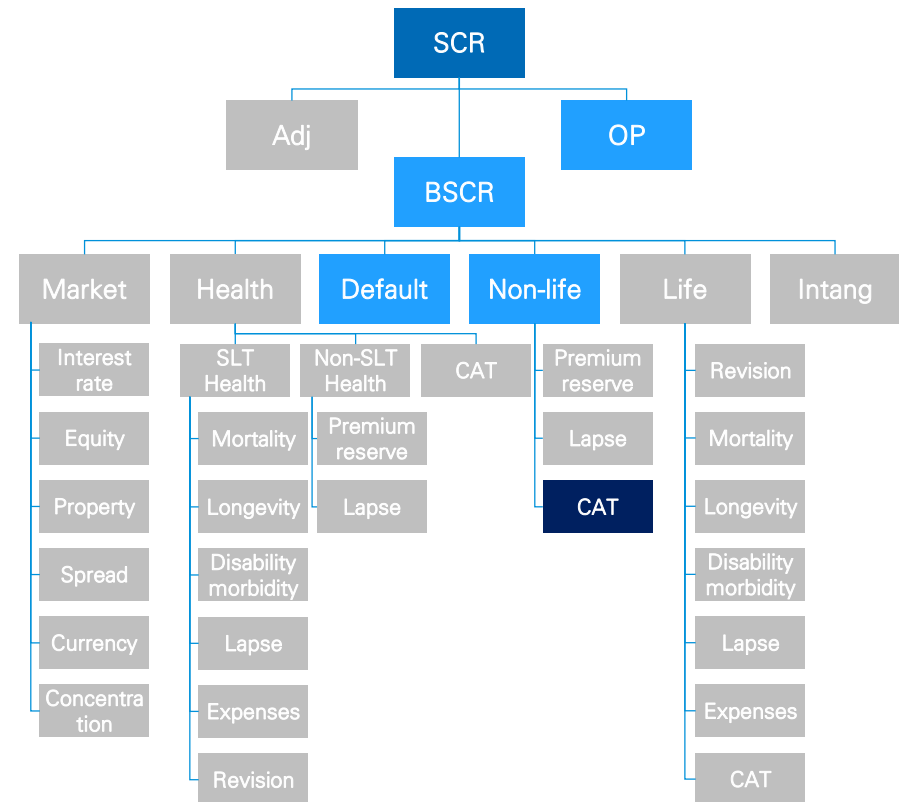
Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

W podmodule **pozostałego ryzyka katastroficznego** w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie wolumeny składki zarobionej w okresie kolejnych 12 miesięcy są zredukowane do składki zarobionej wynikającej tylko z portfela przeniesionego z zakładu pierwotnego.



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

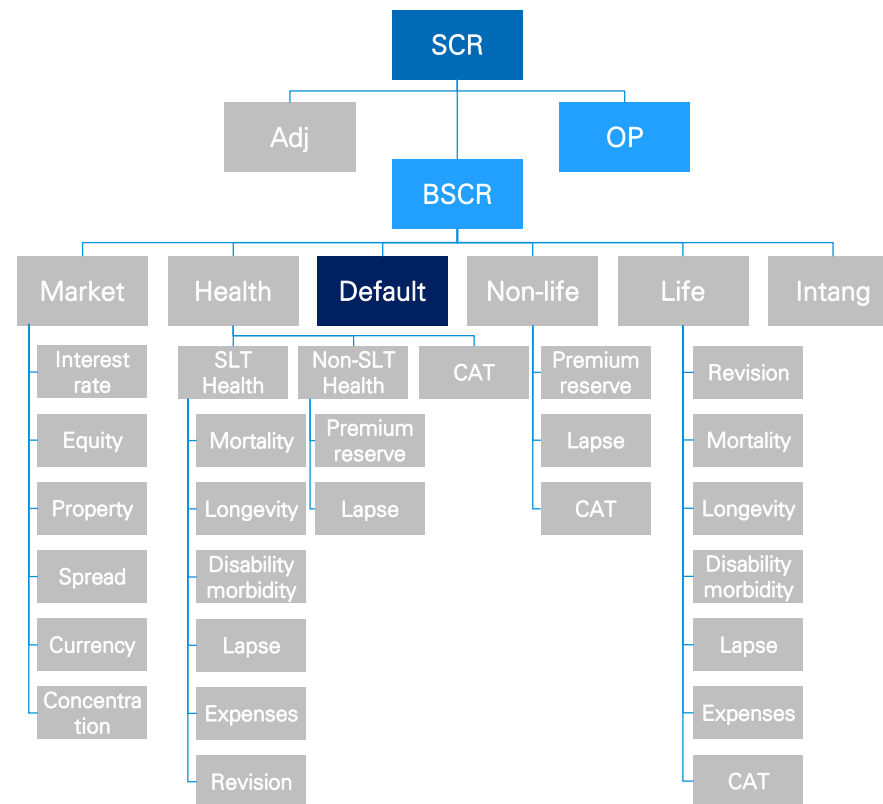
Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

Uwzględnia się jedynie **ryzyko kredytowe** dotyczące umów reasekuracji, umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia), pośredników i ubezpieczających oraz wszelkich innych istotnych ekspozycji blisko powiązanych ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi i reasekuracyjnymi.

Nie należy uwzględniać:

- instrumentów pochodnych,
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych,
- należności depozytowych,
- pozostałych zobowiązań wobec zakładu nie powiązanych ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi,
- pożyczek zabezpieczonych hipotecznie.



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

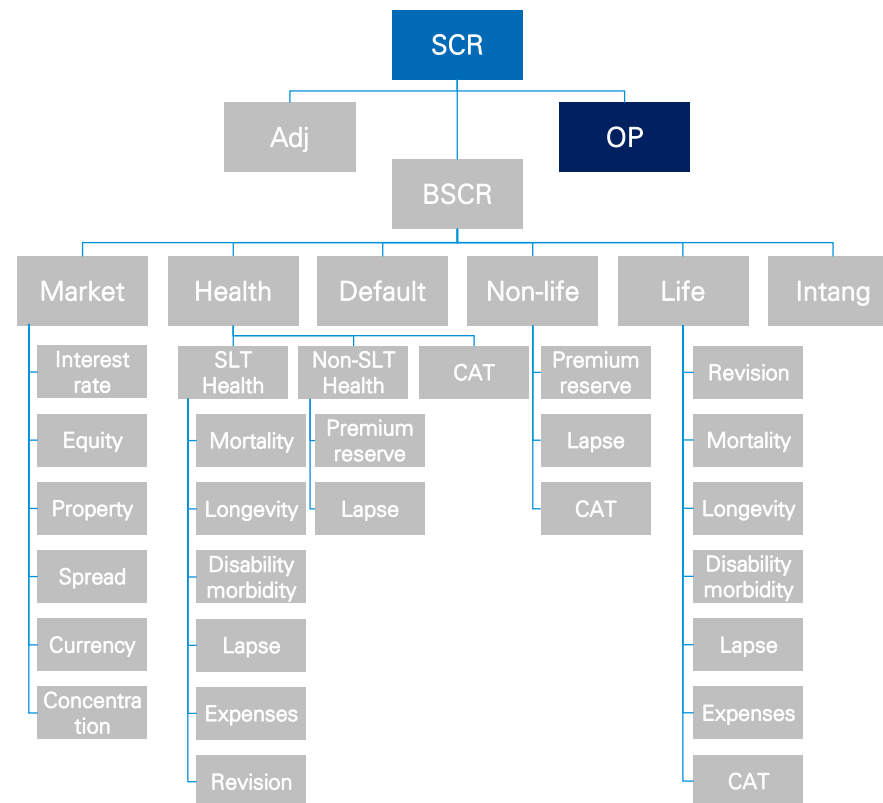
Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

Wartość BSCR jest wzięta z wyliczenia dla zakładu odniesienia.

Wymóg kapitałowy dla ryzyka operacyjnego liczony na podstawie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych pozostaje bez zmian.

Wartość kosztów poniesionych w ostatnich 12 miesiącach z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający (Exp_{ul}) dla $SCR(0)$ wynosi zero. Dla $SCR(t)$, gdy $t > 0$, wartość Exp_{ul} jest równa wartości kosztów poniesionych w roku t z tytułu portfela przeniesionego z zakładu pierwotnego.



Źródło: EIOPA

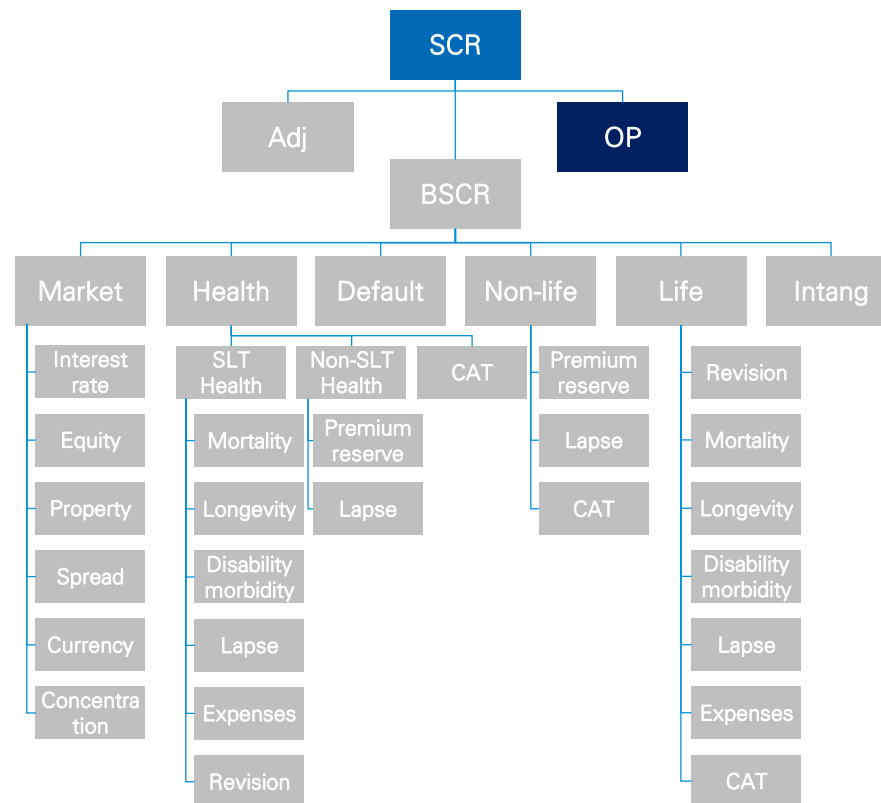
SCR zakładu odniesienia

Moduły

Wynik dla zakładu odniesienia może się różnić

W module **ryzyka operacyjnego** liczonego na podstawie **wartości składek zarobionych** (Op_{premiums}) wszystkie wolumeny składek zarobionych dla $SCR(0)$ wynoszą zero. Dla kolejnych $SCR(t)$, gdzie $t > 0$, należy uwzględnić wolumeny składek z tytułu portfela przeniesionego z zakładu pierwotnego zarobionych po dacie bilansowej.

Biorąc pod uwagę fakt, że wyznaczenie Op_{premiums} opiera się na różnicach między składką zarobioną w danym okresie i składką zarobioną w poprzednim okresie, wartości ryzyka operacyjnego dla $SCR(1)$ (gdzie składniki $Earn$ są niezerowe, a składniki $pEarn$ są równe zero) mogą być istotnie większe niż dla $SCR(0)$ (gdzie składniki $Earn$ oraz $pEarn$ są równe zero).



Źródło: EIOPA

SCR zakładu odniesienia

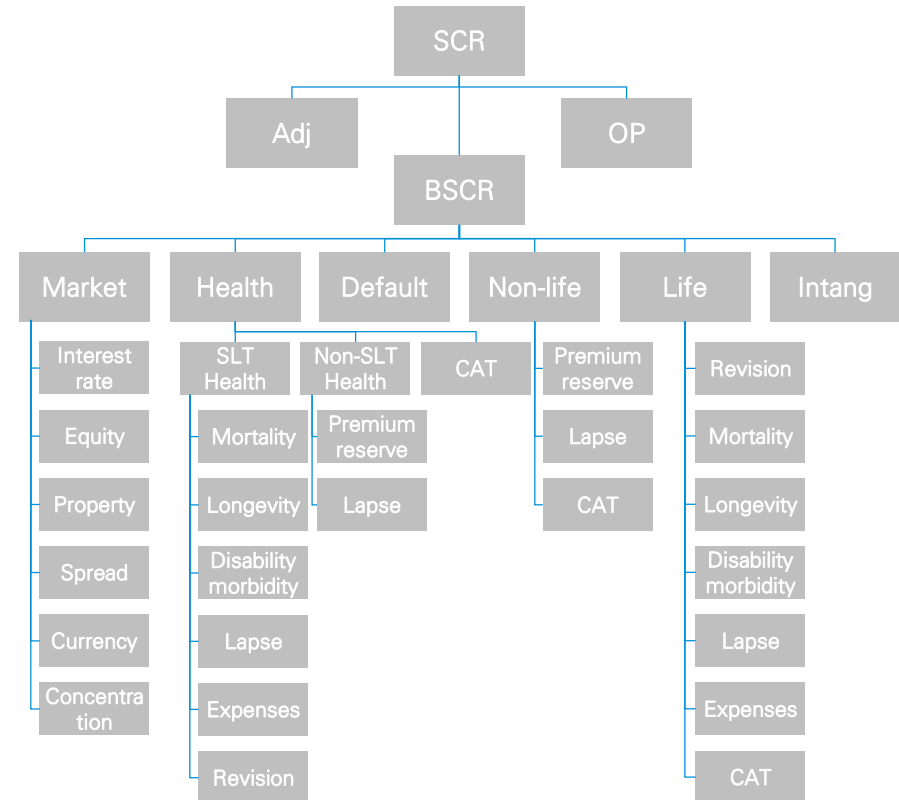
Składka zarobiona

Definicje

Podczas wyliczenia wszystkich wolumenów składki należy zwrócić uwagę na różne definicje składki zarobionej wg polskich zasad rachunkowości i wg zasad Solvency II:

PSR: składka zarobiona oznacza składkę przypisaną w okresie sprawozdawczym pomniejszoną o stan rezerwy składek na koniec okresu sprawozdawczego i powiększoną o stan rezerwy składek na początek okresu sprawozdawczego;

SII: „składki zarobione” oznaczają składki odnoszące się do ryzyka ubezpieczanego przez zakład w danym okresie.



Źródło: EIOPA



Zastrzeżenia prawne

Zastrzeżenie prawne

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter ogólny i nie dotyczą konkretnego podmiotu. Informacje zostały wybrane na podstawie naszej oceny tego, co jest najbardziej istotne z uwagi na cel niniejszej prezentacji. Informacje te opierają się na naszym doświadczeniu podczas przeprowadzania audytów SFCR. Przedstawione informacje mogą nie być odpowiednie do celów innych niż cel niniejszej prezentacji.



Dziękuję

© 2018 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.



Biuro KPMG w Warszawie

ul. Inflancka 4a

00-189 Warszawa

T: +48 (22) 528 11 00

F: +48 (22) 528 10 09

kpmg.pl

Prelegent/ci KPMG:



Paweł Szablak

CEE Actuarial

Menedżer

T: + 48 22 528 2079

E: pszablak@kpmg.pl

KPMG Poland



© 2018 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.