

Zarządzanie ryzykiem w świetle wymogów Solvency II

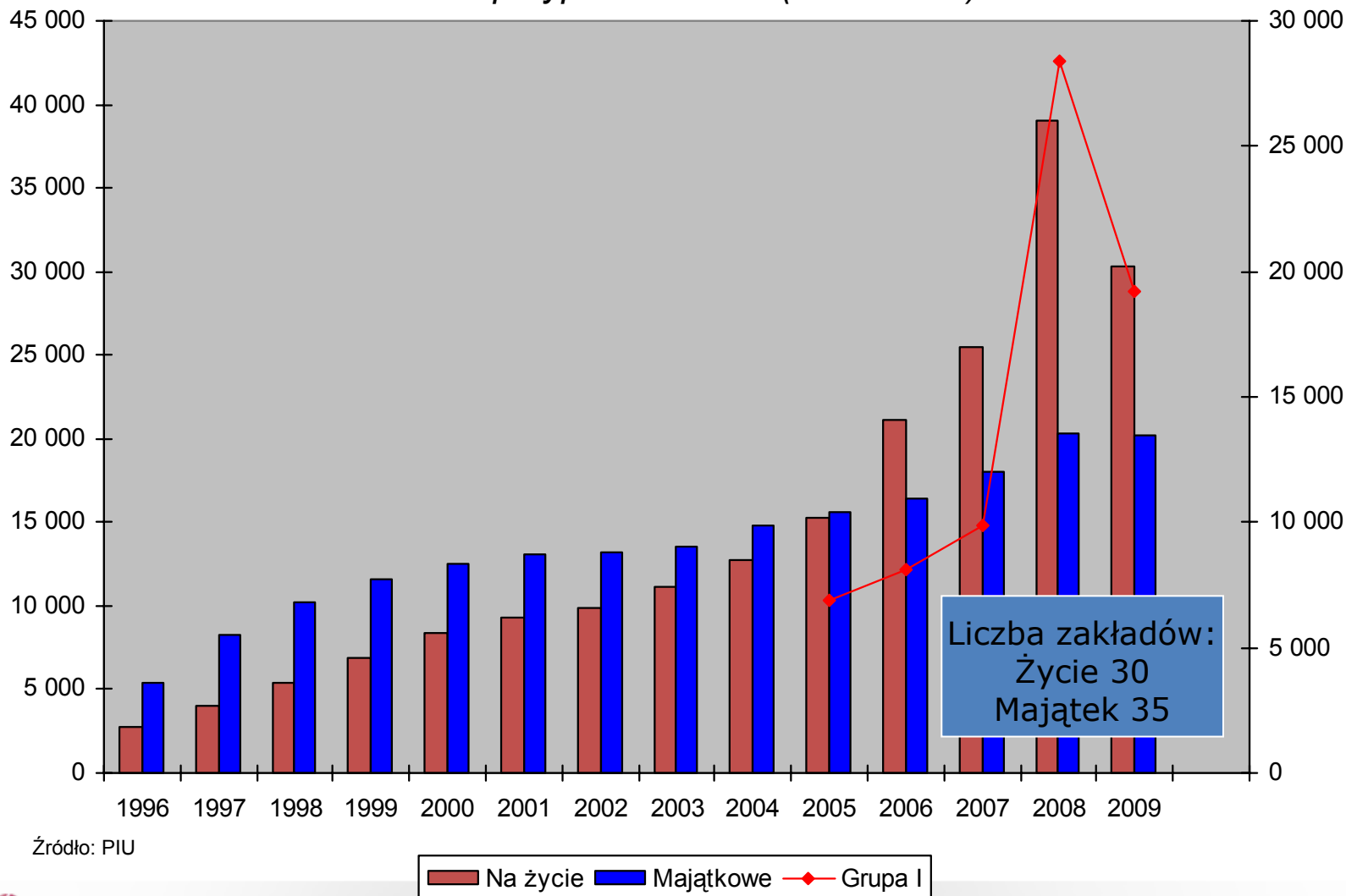
Witold Walkowiak

Polska Izba Ubezpieczeń

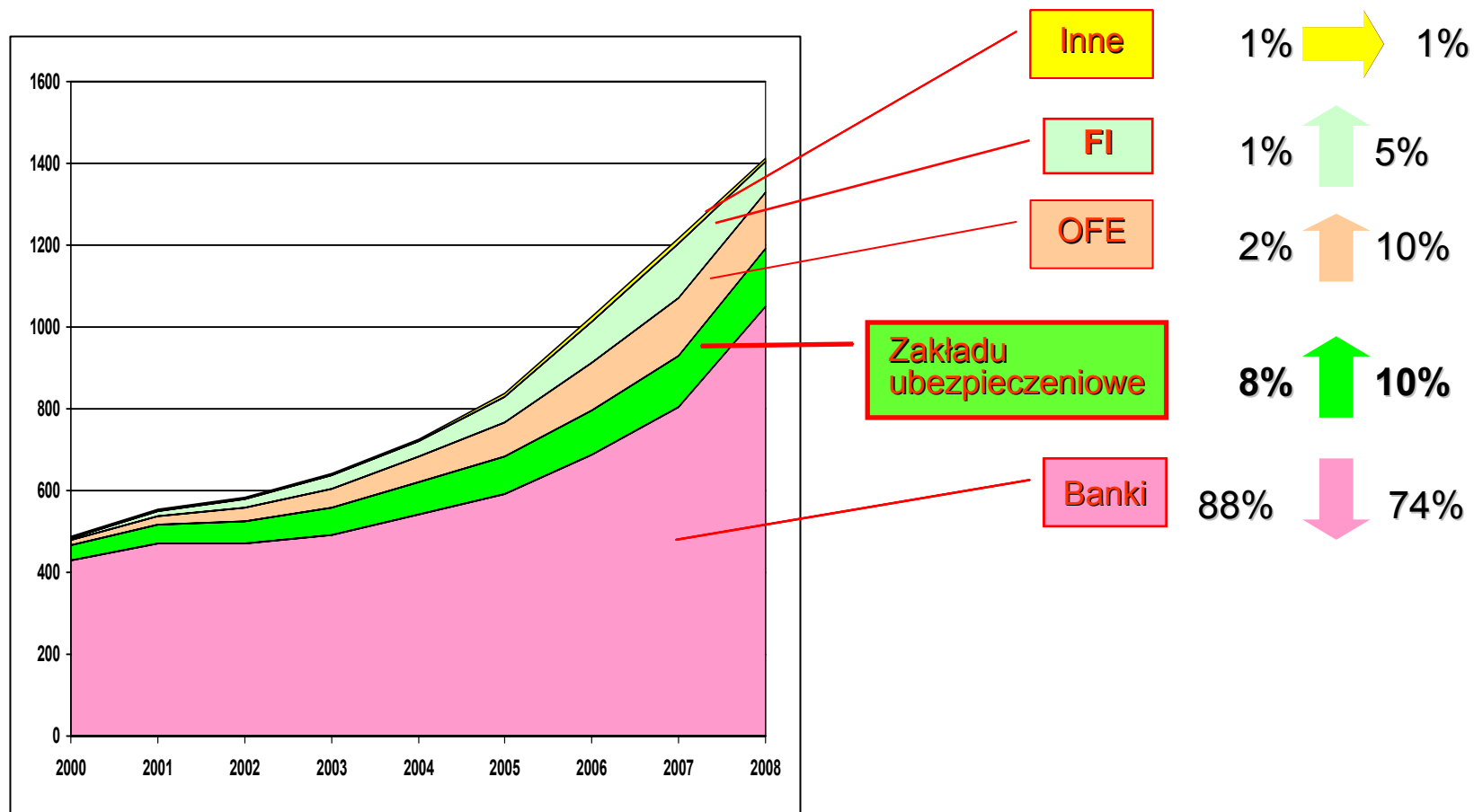
Warszawa, 17 marca 2010 r.

Polska: szybko rozwijający się rynek ubezpieczeniowy

Składka przypisana brutto (w mln PLN)

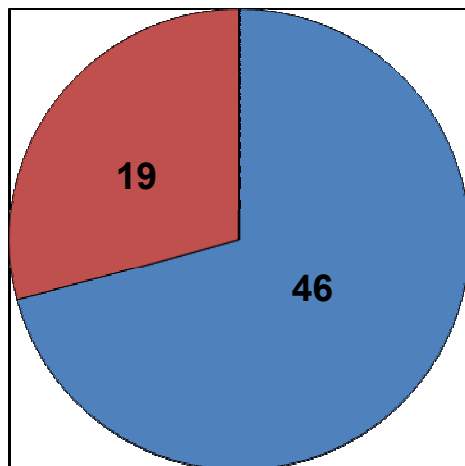


Struktura systemu finansowego w Polsce (aktywa w mld zł)

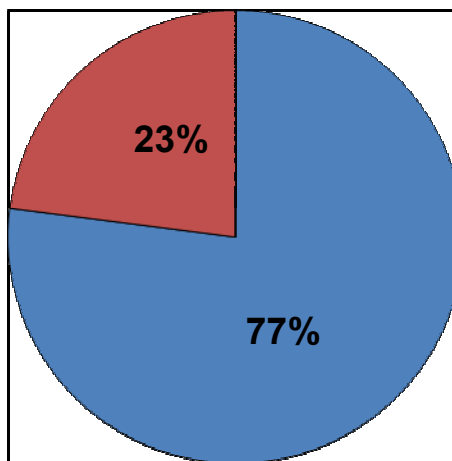


Polski rynek ubezpieczeniowy jest otwarty dla kapitału zagranicznego i będzie podlegał nadzorowi międzynarodowemu

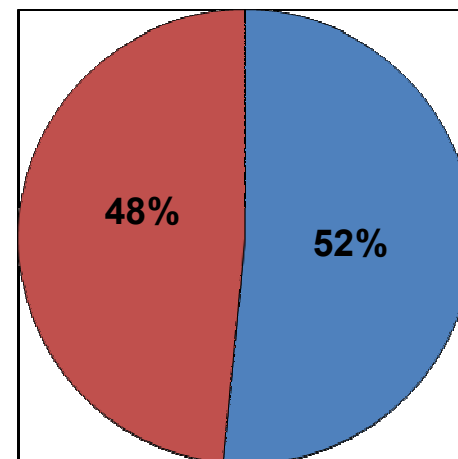
Liczba zakładów ubezpieczeń



Kapitał akcyjny



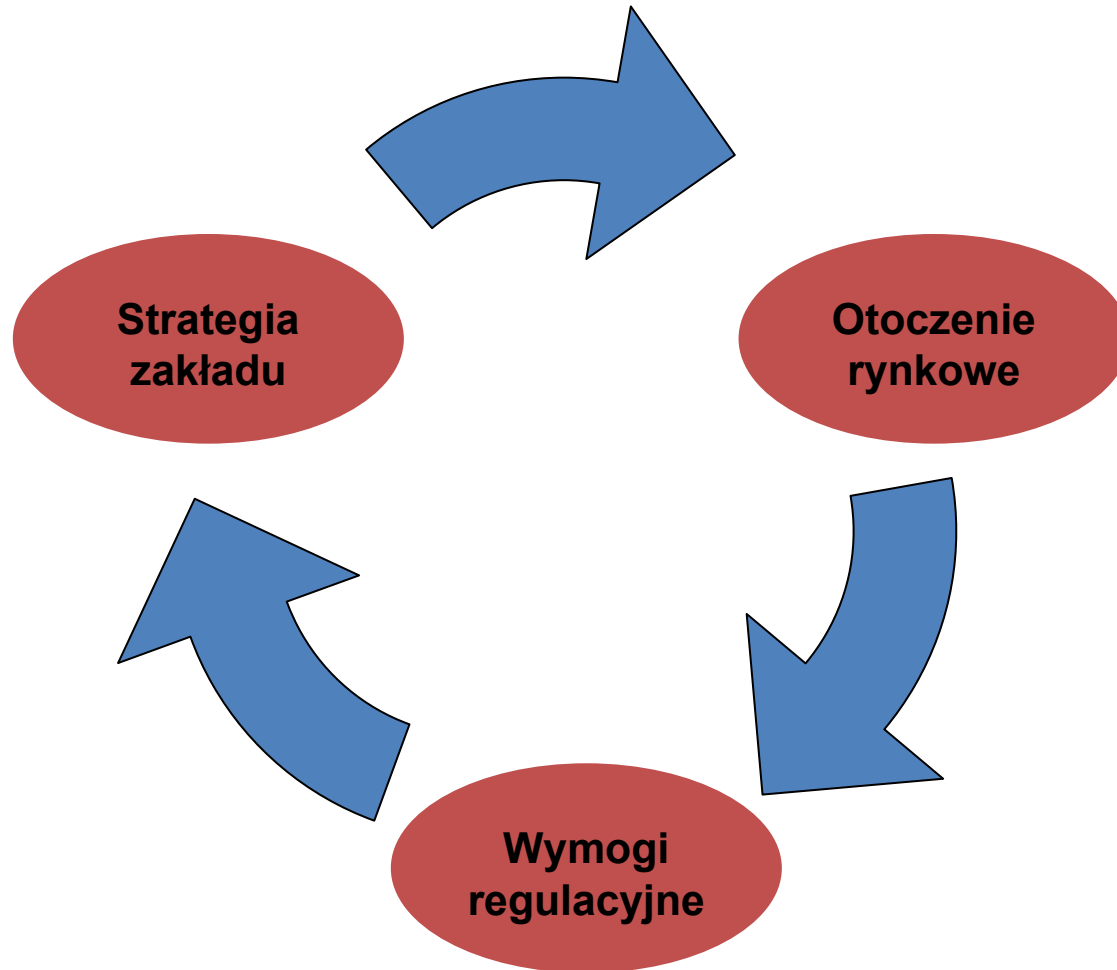
Składka przypisana brutto



Kapitał krajowy / kontrola

Kapitał zagraniczny / kontrola

Czynniki zarządzania ryzykiem w sektorze ubezpieczeniowym



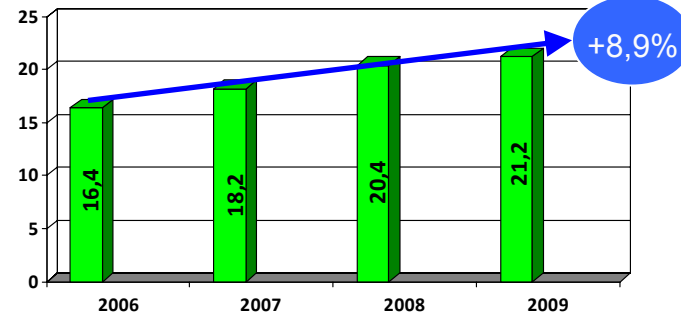
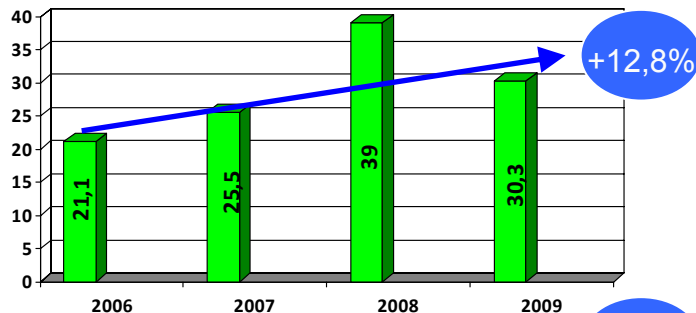
Zarządzanie ryzykiem – Solvency II

Kondycja polskiego sektora ubezpieczeniowego 2006-2009

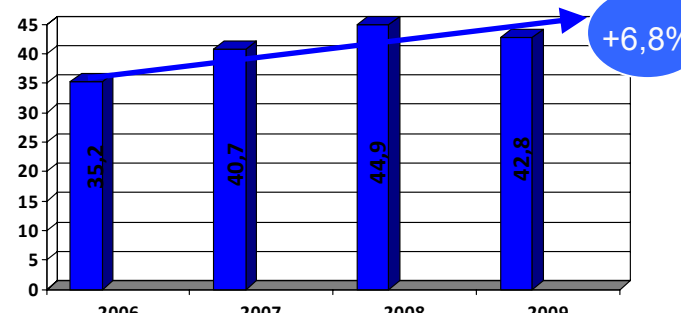
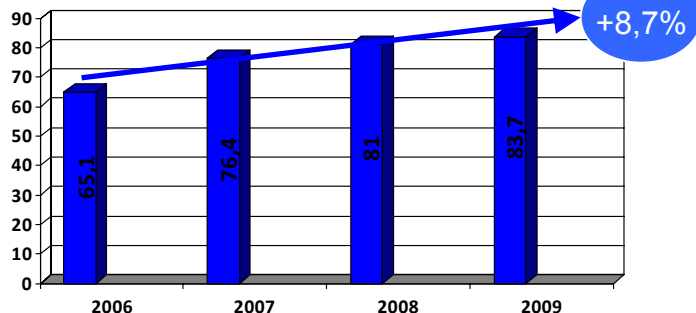
Życie

Majątek

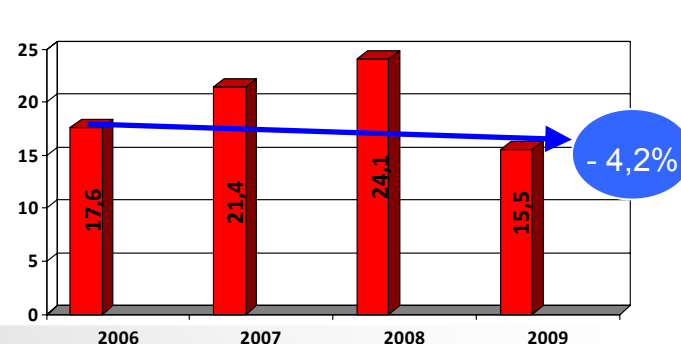
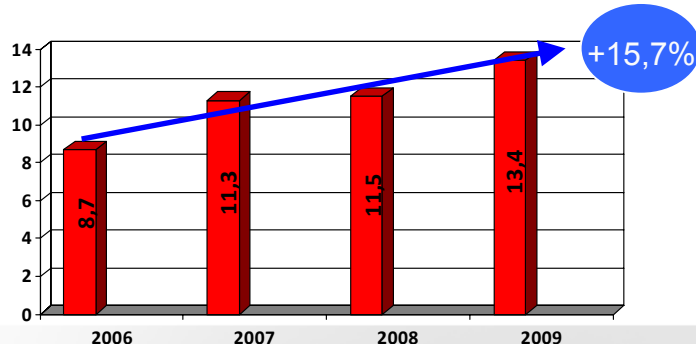
Składka



Lokaty



Kapitał

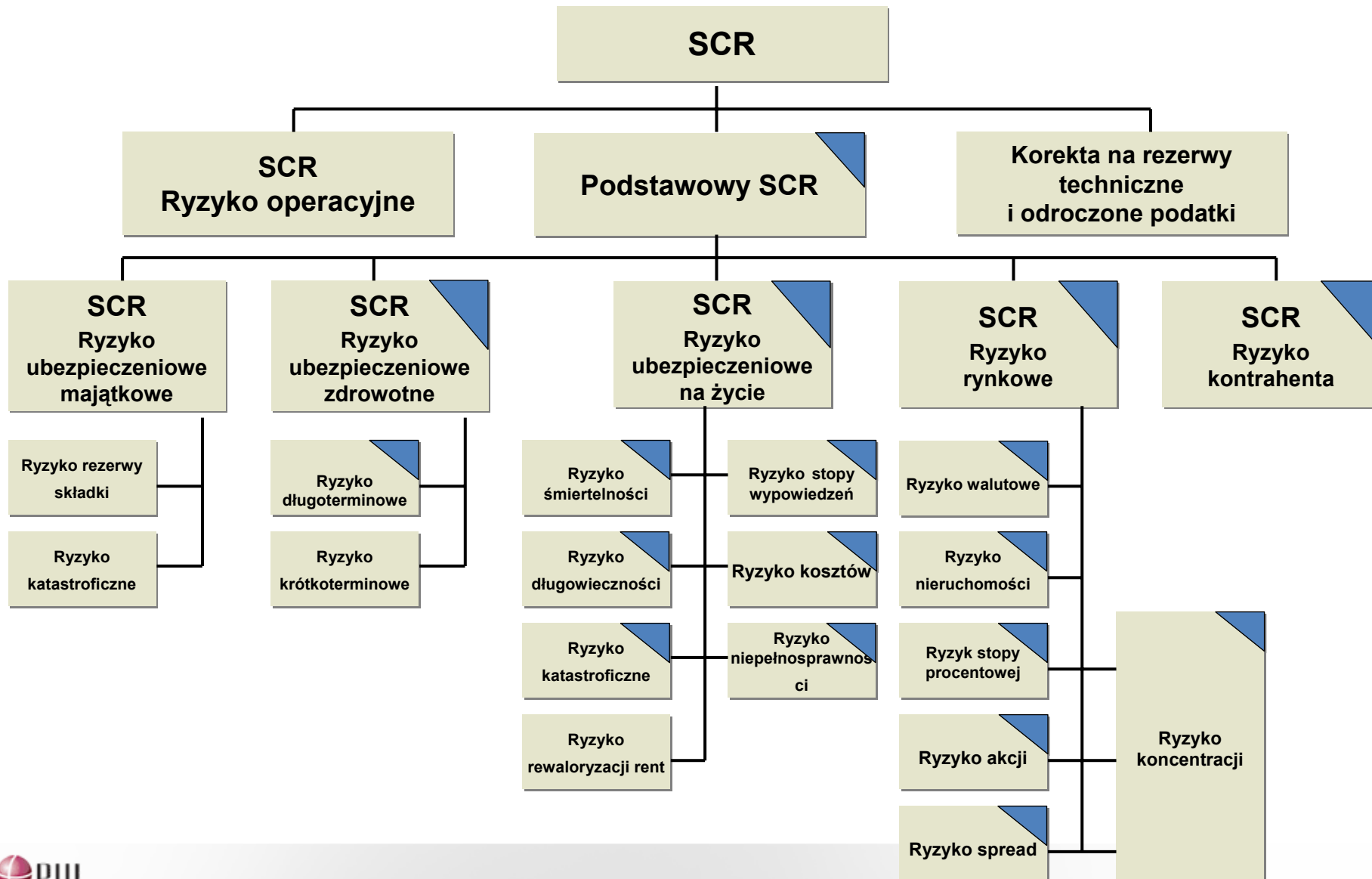


Zarządzanie ryzykiem – Solvency II

Reforma wymogów kapitałowych: podstawowe obszary zmian

	Solvency I	Solvency II
Podejście do ustalania wymogu kapitałowego	Uprozczone oparte na przypisie składki / odszkodowaniach	MCR/SCR - ekonomiczne podejście – szacowane ryzyka: ubezpieczeniowe, rynkowe, kredytowe, operacyjne
Wycena aktywów i zobowiązań	Wartość nabycia / wartość godziwa	Podejście rynkowe / best estimate + risk margin
Zasady zarządzania ryzykiem	Brak zdefiniowanych wymogów	Zdefiniowane wymogi dot.: strategii, kontroli, procesów
Kontrola wewnętrzna	Ogólny wymóg	ORSA
Klasyfikacja kapitałów	Zasady rachunkowe, lokalne	Jednolita kategoryzacja: terminowość, dostępność, zdolność do pokrycia strat, brak kosztów obsługi
Narzut kapitałowy	Brak	Dyskrecjonalne kompetencja nadzoru
Kompetencje nadzoru	Wyłączność nadzoru krajowego	Nadzór lokalny i nadzór grupowy
Ujawnienia	Sprawozdania statutowe	Standardowa informacja o kondycji finansowej

Struktura SCR

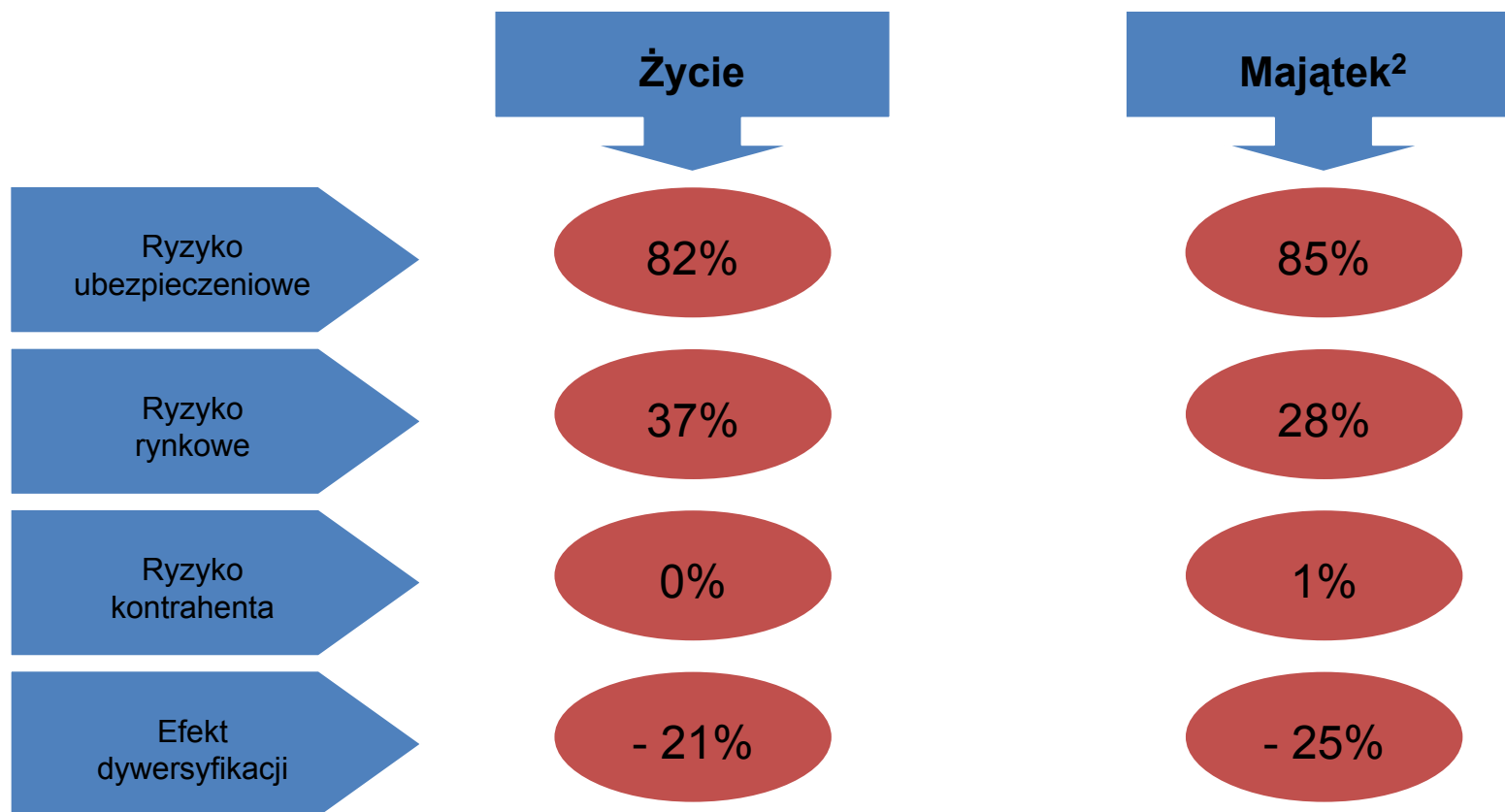


W kierunku Solvency II w Polsce: Badania nad wpływem ilościowym

- QIS 1: wrzesień – grudzień 2005: Obliczenia rezerw technicznych
- QIS 2: maj – lipiec 2006: + Wycena aktywów i zobowiązań, SCR, MCR
- QIS 3: kwiecień – czerwiec 2007: + Wymogi grupowe, modele wewnętrzne
- QIS 4: kwiecień – czerwiec 2008: + Obliczenia zastępcze oraz uproszczenia w rezerwach technicznych
- QIS 5: planowany na sierpień-listopad 2010
- **QIS były okazją do zdobycia cennego doświadczenia przez uczestników związanych z przygotowaniem Solvency II w Polsce**

Zarządzanie ryzykiem – Solvency II

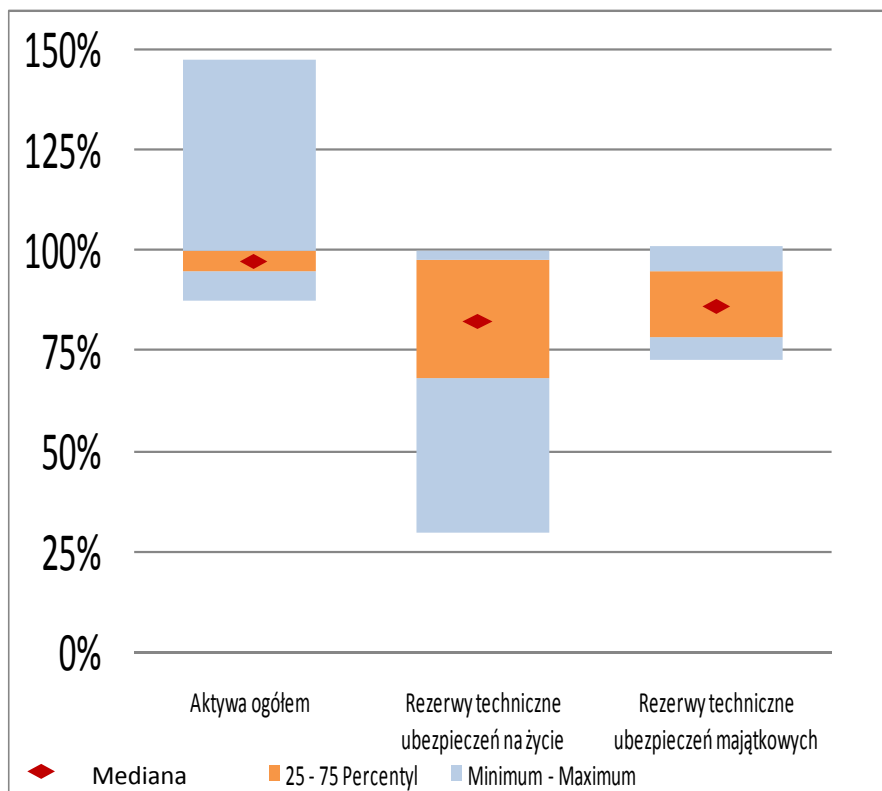
Wyniki QIS4: składniki podstawowego SCR¹



¹ Mediany

² Ubezpieczenia majątkowe i zdrowotne

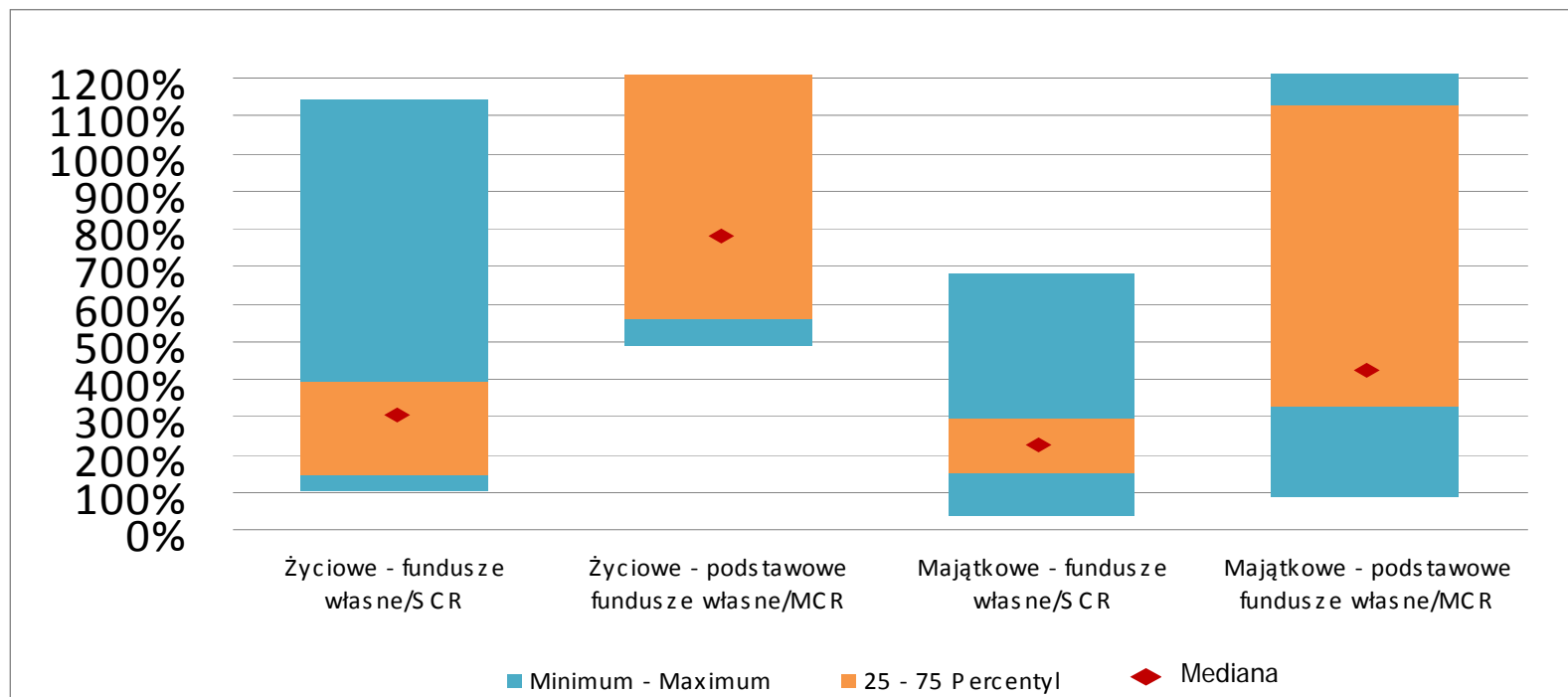
Wyniki QIS4: Aktywa ogółem oraz rezerwy techniczne (oszacowania wg Solvency II / wartości rzeczywiste)



- Aktywa w przybliżeniu pokrywają się z obecną wyceną
- Istotny spadek rezerw technicznych
 - wycena według najlepszego oszacowania / zgodna z rynkową vs. wycena ostrożna
 - wyższa stopa dyskontowa
 - uznanie wyceny VIF w QIS4
- Wyceny rynkowe spowodowały wzrost aktywów netto
- Kapitał zarejestrowany w polskich zakładach jest w większości w kategorii 1 funduszy własnych
- Wyniki te są wynikami sprzed kryzysu 2008 roku!

Zarządzanie ryzykiem – Solvency II

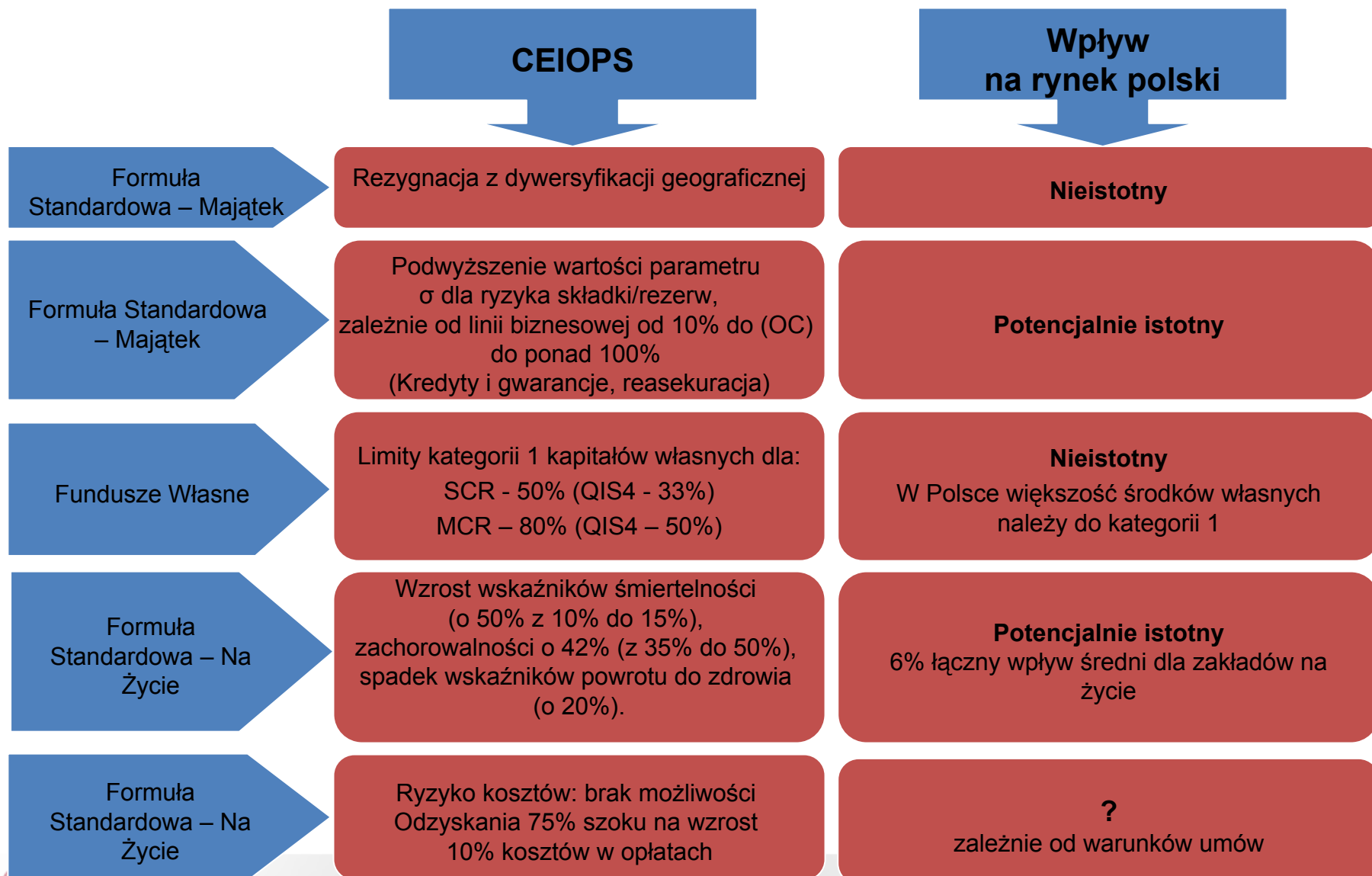
Wyniki QIS4: Fundusze własne/SCR oraz podstawowe fundusze własne/MCR



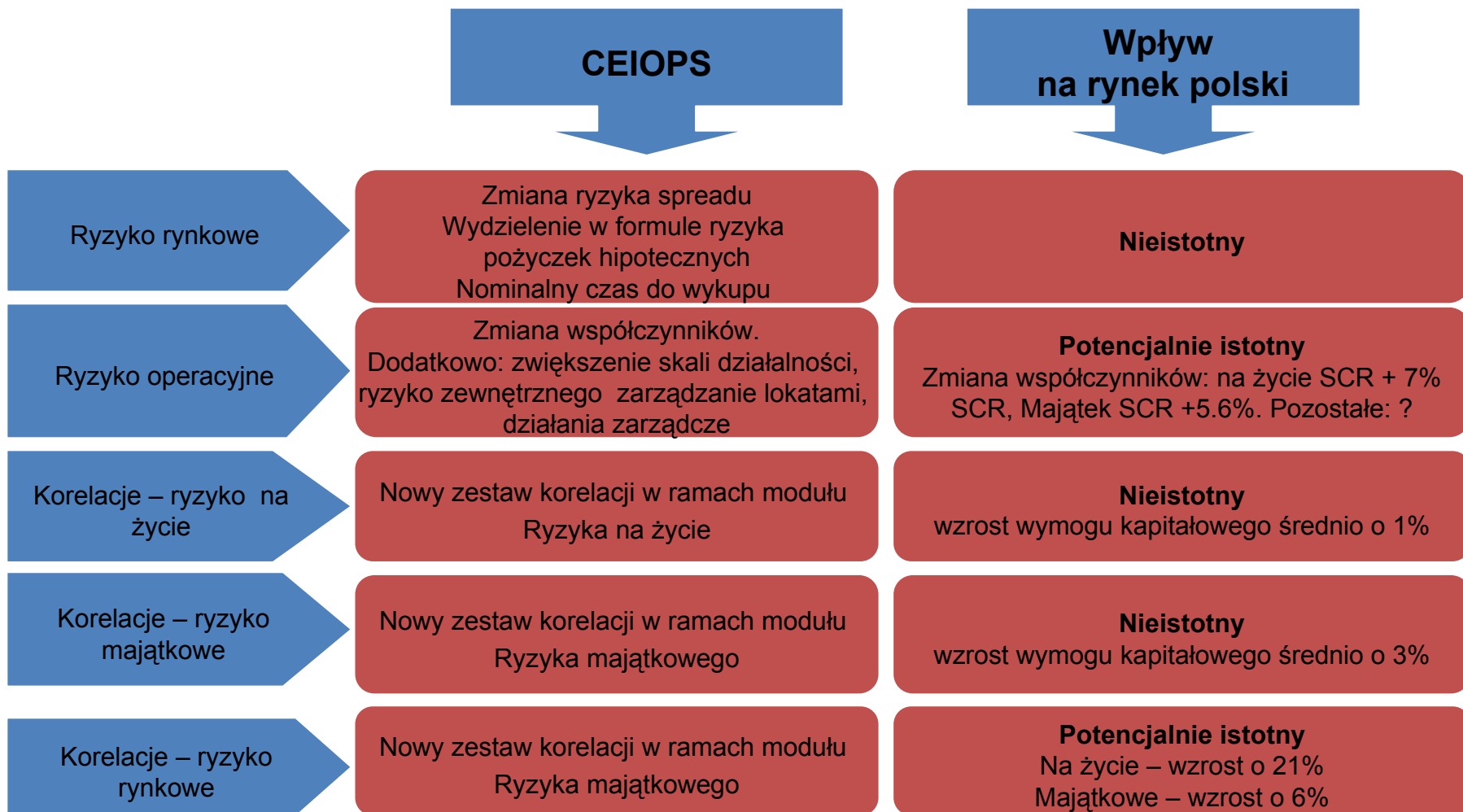
Według wyników QIS4 podstawy kapitałowe polskiego rynku ubezpieczeń były więcej niż wystarczające w stosunku do nowych wymogów kapitałowych

Zarządzanie ryzykiem – Solvency II

Zaostrzenie wymogów kapitałowych – propozycje CEIOPS



Zaostrzenie wymogów kapitałowych – Stanowisko CEIOPS



Zarządzanie ryzykiem – Solvency II

W kierunku Solvency II w Polsce: Działania prowadzone przez Polską Izbę Ubezpieczeń

- Regularne spotkania Grupy Roboczej Solvency II PIU od 2004 roku
- Od 2007 roku działalność Izby związaną z Solvency II wspiera Deloitte
- Tematyka Solvency II prezentowana była przez ekspertów krajowych i zagranicznych.

- Komunikacja
 - E-room w celu wymiany informacji pomiędzy członkami Grupy Roboczej Solvency II
 - Kluczowe dokumenty CEOIPS, CEA, Komisji Europejskiej i innych instytucji w ramach Solvency II podsumowane i dostępne na stronie internetowej PIU
 - Coroczne seminaria na tematy dotyczące Solvency II

Podsumowanie: główne wyzwania we wdrożeniu Solvency II

- Globalny kryzys miał relatywnie niewielki wpływ na kondycję polskiego sektora ubezpieczeniowego
- Solvency II będzie ważnym czynnikiem zmian w zarządzaniu ryzykiem przez zakłady ubezpieczeniowe
 - Poprawa procesu oraz struktury zarządzania ryzykiem,
 - Tworzenie i doskonalenie modeli wewnętrznych
 - Badania ilościowe (QIS) przydatnym procesem edukacyjnym, jednak ich wyniki nie dają dostatecznej przewidywalności skutków wdrożenia Solvency II m.in. ze względu na ostatnie propozycje zaostrzenia wymogów kapitałowych
- Solvency II poważnym wyzwaniem dla nadzoru
 - Potrzeba szerokiej rekonstrukcji ram regulacyjnych
 - Kompetentny i silny organ nadzoru finansowego warunkiem właściwie podejmowanych interwencji na wypadek ewentualnych braków w systemie zarządzania ryzykiem
 - Ewentualne niespójności między lokalnymi i międzynarodowymi (narzucanymi przez grupę) regulacjami
 - Harmonizacja wymogów Solvency II z zasadami rachunkowości (MSSF) (w skali globalnej) oraz z zasadami opodatkowania (w skali lokalnej)
 - Potrzeba dalszej poprawy komunikacji z rynkiem

Dziękuję za uwagę
