



Hrvatski ured za osiguranje

Kroatisches Versicherungsbüro · Croatian Insurance Bureau
Bureau Croate d'assurance · Ufficio Croato d'assicurazioni

- Svim društvima za osiguranje
- Članovima Radne grupe za solventnost i adekvatnost kapitala – Solvency II

Vaš znak:
Your ref.:

Naš znak: OKR-24/2011 HP/MM
Our ref.:

Datum: Zgb., 14. 03. 2011.
Date:

Predmet: **EIOPA - European Insurance and Occupational Pensions Authority**
- rezultati pete kvantitativne studije utjecaja – QIS 5

Poštovani,

Danas je Europska agencija za nadzor osiguranja i zaposleničkih mirovina (EIOPA - European Insurance and Occupational Pensions Authority) objavila rezultate pete kvantitativne studije utjecaja – QIS 5 koje Vam ukratko navodimo.

Peta kvantitativna studija utjecaja QIS 5 testirala je učinke Solvency II regulative na poslovanje društava za osiguranje i društava za reosiguranje u Europskoj uniji. EIOPA je provela QIS 5 u razdoblju od kolovoza do studenog 2010., kako bi se ostvarila kvalitetna priprema za izradu provedbenih mjera Solvency II direktive i testirao njihov potencijalni utjecaj. Puna provedba i stupanje na snagu Solvency II ukupne regulative i puna primjena je predviđena za 1. siječnja 2013. Provedbene mjere koje će detaljnije propisati odredbe Solvency II direktive trebale bi biti usvojene do kraja 2011. godine.

Solvency II je novi zakonski okvir ukupnog poslovanja društava za osiguranje i društava za reosiguranje u Europskoj uniji. Ključne odredbe Solvency II odnose se na upravljanje rizicima i revidiranje dosadašnjih zahtjeva za kapitalnom adekvatnošću osigurateljne industrije (Solvency I). Primjenjuje se na cijelu industriju, te postavlja nova, čvršća pravila i zahtjeve za kapitalnom adekvatnošću i procesom upravljanja rizicima društava s ciljem zaštite osiguranika i korisnika osiguranja te sprečavanja poremećaja na tržištu osiguranja. Solvency II direktivu 2009/138/EZ je Europska unija počela kreirati još 2000. godine, a usvojila ju je i objavila 2009. godine.

QIS 5 je bila do sada najzahtjevnija i sveobuhvatnija provedena kvantitativna studija utjecaja. Testirala je nov način vrednovanja imovine i ostalih obveza, vrednovanje i izračun tehničkih pričuva, vlastita sredstva, izračun solventnog kapitala (SCR – Solvency Capital Requirements) i minimalno potrebnog kapitala (MCR – Minimum Capital Requirement), načine izračuna SCR-a, tretman grupa i ostale kvantitativne odredbe Solvency II.

U QIS 5 sudjelovalo je gotovo 70% od svih društava za osiguranje i društava za reosiguranje u Europskoj uniji čije će poslovanje biti regulirano Solvency II direktivom. Ovo je znatno povećanje sudjelovanja u odnosu na QIS 4 koja je provedena u 2008., a u njoj je sudjelovalo 33% osiguratelja i reosiguratelja u Europskoj uniji. Povećalo se i sudjelovanje osigurateljskih i reosigurateljskih grupa, sa 111 u QIS 4 na 167 u QIS 5.



Rezultati QIS 5 ukazuju na snažnu i stabilnu kapitaliziranost i financijsku poziciju osiguratelja u reosiguratelja prema solventnom kapitalu (SCR) i minimalno potrebnom kapitalu (MCR). Prema QIS 5, osiguratelji i reosiguratelji koji su sudjelovali drže 355 mlrd. Eura viška vlastitih sredstava – kapitala za pokriće solventnog kapitala (SCR) i 676 mlrd. Eura viška vlastitih sredstava – kapitala za pokriće minimalno potrebnog kapitala (MCR) definiranih prema Solvency II direktivi. Ovi rezultati potvrđuju stabilnu financijsku poziciju osiguratelja i reosiguratelja u EU s obzirom na to da ostvaruju višak vlastitih sredstva iznad razine regulatorno propisanog (SCR i MCR) u zahtjevnom tržišnom okruženju.

Usporedba kapitaliziranosti društava za osiguranje po Solvency I regulativi i prema solventnom kapitalu (SCR) i minimalno potrebnom kapitalu (MCR) prikazana je u tablici 1.

Tablica 1: Kapitalni zahtjevi prema Solvency I i II

U mlrd. Eura i %	Solvency I	Solvency II	
		SCR	MCR
Omjer solventnosti	310%	165%	466%
Višak vlastitih sredstva	476	355	676
Kapitalni zahtjev	227	547	185
Propisana vlastita sredstva	703	902	861

Izvor: EIOPA, *EIOPA Report on the fifth Quantitative Impact Study (QIS5) for Solvency II*

Svrha QIS 5 bila je potaknuti osiguratelja i reosiguratelje te njihove nadzorne agencije na pripremu i usklađivanje s budućim odredbama Solvency II. QIS 5 nije testirala odredbe Solvency II koje se tiču „drugog“ i „trećeg“ stupa, a odnose se na sustav upravljanja društvom, upravljanje rizikom, vlastitu procjenu rizika i solventnosti te odredbe oko objavljivanja podataka i transparentnosti poslovanja. Ipak prema rezultatima upitnika i generalnoj slici, EIOPA zaključuje kako će ova područja predstavljati važne izazove za implementaciju Solvency II, posebno u dijelu upravljanja rizikom i izvještavanja.

Ključne poruke rezultata QIS 5 su da bi prudencijalna regulacija kao što je Solvency II treba biti utemeljena na jasnim kapitalnim zahtjevima s posebnim naglaskom na kvalitetnoj strukturi vlastitih sredstva.

Europsko udruženje osiguratelja i reosiguratelja – CEA naglašava stabilnost i „zdravlje“ europskog osigurateljnog i reosigurateljnog sektora te nužnost oblikovanja provedbenih mjera Solvency II kako bi se zadržala ovakva pozicija. QIS 5 je otkrila i područja koja je potrebno daljnje uskladiti, a odnose se na kompleksnost izračuna kapitalnih zahtjeva, ispravke kalibracije modula rizika neživotnog osiguranja, tretman dugoročnih polica životnih osiguranja i garancija i sl. Posebno je naglašena važnost smanjenja složenosti i uvažavanja načela proporcionalnosti kako Solvency II regulativa ne bi predstavljala preveliki teret za male i srednje osiguratelje u Europskoj uniji.

Molimo Vas da djelatnike zadužene za usvajanje odredbi i prilagodbu Solvency II u Vašem društvu upoznate sa rezultatima pete kvantitativne studije utjecaja QIS 5 koje je objavila EIOPA.

S poštovanjem,

direktor

Hrvoje Pauković