

## **Drugie ilościowe badanie wpływu (QIS2) – podstawowe informacje**

1. Komisja Europejska zwróciła się do Komitetu Europejskich Nadzorów Ubezpieczeń i Pracowniczych Funduszy Emerytalnych (CEIOPS) z wnioskiem o udzielenie konsultacji w ramach prac nad przygotowaniem nowych standardów wypłacalności i nadzoru dla europejskich zakładów ubezpieczeń (Wypłacalność II). W związku z tym Komisja wnioskowała do CEIOPS o przeprowadzenie serii badań (quantitative impact studies - QIS) służących ocenie zmian ilościowych, jakie mogą się pojawić w wyniku wdrożenia nowych standardów wypłacalności.
2. CEIOPS przeprowadził pierwsze badanie ilościowe QIS1 w ostatnich miesiącach ubiegłego roku. Badanie to skupiało się na ustaleniu poziomu bezpieczeństwa rezerw techniczno-ubezpieczeniowych szacowanych zgodnie z obecnymi standardami oraz w odniesieniu do z góry określonego poziomu ufności rezerw. CEIOPS jest wdzięczny tym zakładom ubezpieczeń, które uczestniczyły w badaniu QIS1 i dostarczyły wartościowych informacji na temat adekwatności, możliwości wykonania oraz potencjalnego wpływu poszczególnych metod badanych w QIS1 na wycenę rezerw. Raport zawierający wyniki badania został przedstawiony Komisji Europejskiej oraz sektorowi.
3. Obecnie CEIOPS proponuje przeprowadzenie badania QIS2, w ramach którego zostanie zbadany wpływ możliwych zmian sposobu wyceny aktywów oraz zobowiązań zgodnie z metodologią projektu Wypłacalność II, jak i możliwych zmian przy ustalaniu wartości wymaganych kapitałów zabezpieczających wypłacalność (kapitałów MCR i SCR) na sytuację finansową zakładów ubezpieczeń. Chociaż podjęcie decyzji o sposobie ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych należy do Komisji Europejskiej, krajów członkowskich Unii Europejskiej oraz Parlamentu Europejskiego, to CEIOPS proponuje, poza kilkoma innymi metodami, metodę placeholder ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów badania QIS2. Ta metoda została oparta na ostatnich publicznie konsultowanych propozycjach odpowiedzi CEIOPS na zapytania Komisji Europejskiej oraz na analizie wyników badania QIS1. Uczestnicy badania są także proszeni o przekazanie szczegółowych informacji dotyczących możliwości i wyników zastosowania podejścia kosztu kapitału do

ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, które to podejście jest ostatnio promowane przez szwajcarski nadzór ubezpieczeniowy FOPI. Ostatnie publicznie konsultowane propozycje odpowiedzi CEIOPS na zapytania Komisji Europejskiej razem z dalszymi rozwojowymi pracami prowadzonymi przez CEIOPS, stanowią podstawę dla specyfikacji formuł wymaganych kapitałów SCR i MCR.

4. Badaniu QIS2 postawiono trzy cele: Po pierwsze, CEIOPS ma nadzieję uzyskać informacje o praktycznych aspektach przeprowadzania wymaganych kalkulacji. Po drugie, CEIOPS szuka informacji o możliwym wpływie proponowanych zmian na bilanse oraz kapitały wymagane do zabezpieczenia wypłacalności, jeżeli jedna z propozycji określona w specyfikacji badania QIS2 byłaby przyjęta w projekcie Wypłacalność II jako podejście standardowe. Po trzecie, CEIOPS szuka zarówno jakościowych, jak i ilościowych informacji o stopniu adekwatności badanych podejść do prawidłowej kalkulacji kapitału SCR. CEIOPS podkreśla, że dotychczas żadne decyzje nie zostały podjęte, dotyczące zarówno metodologii, jak i parametrów wykorzystywanych do szacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz kalkulacji kapitałów MCR i SCR. Wyniki badania QIS2 będą miały wpływ na wybór metody oraz wartości parametrów.
5. Aby zrealizować postawione cele CEIOPS zaprasza zakłady ubezpieczeń na życie, zakłady ubezpieczeń majątkowych oraz reasekuratorów do uczestnictwa w badaniu. Ubezpieczeniowe grupy kapitałowe, w miarę możliwości, również powinny wykonać badanie QIS2 oraz podać odpowiednie wartości dla każdego zakładu ubezpieczeń z grupy. Jeśli dane dla pojedynczych zakładów ubezpieczeń nie są dostępne, to dane dla grupy mogą być zagregowane (wypłacalność ubezpieczeniowych grup kapitałowych będzie przedmiotem kolejnych badań QIS). W badaniu QIS2, podobnie jak w badaniu QIS1, dopuszczalne jest stosowanie różnego rodzaju aproksymacji i przybliżeń w przypadku, gdy dokładne wyniki nie mogą być uzyskane. Otrzymane dodatkowe jakościowe informacje o metodach i modelach używanych przez uczestników badania, również są bardzo istotne. Jeżeli niektóre zakłady ubezpieczeń nie będą w stanie ukończyć całego badania, to powinny one rozważyć możliwość przesłania wyników częściowych, tak by CEIOPS otrzymał jak najwięcej wartościowych informacji. Tak jak w przypadku badania QIS1, porady i wyjaśnienia w każdym obszarze badania mogą być dostarczane przez krajowe organy nadzoru podczas wykonywania badania QIS2.

6. Materiały umożliwiające przeprowadzenie badania QIS2 zawierają: skoroszyt excelowy, specyfikację badania, wytyczne, strukturę stóp procentowych oraz kwestionariusz odnoszący się do opinii o charakterze jakościowym. Zostały one zmienione w stosunku do wersji poddanej konsultacjom w ramach pre-testu, aby wziąć pod uwagę liczne komentarze otrzymywane od zakładów ubezpieczeń, stowarzyszeń ubezpieczycieli oraz konsultantów. Dalsze wytyczne związane z pozostałymi pytaniami będą dostarczane w trakcie przeprowadzania badania QIS2. W przypadku jakichkolwiek dalszych zapytań, proszę kontaktować się z krajowym organem nadzoru, który jest członkiem CEIOPS (<http://www.ceiops.org>).
7. Poufny charakter badania jest priorytetem najwyższego znaczenia każdego badania QIS. W badaniu QIS2 będzie to osiągnięte, w podobny sposób jak przy badaniu QIS1, poprzez agregację wszystkich informacji dotyczących poszczególnych zakładów ubezpieczeń do poziomu krajowego przez organ nadzoru.
8. Badanie QIS2 nie rozstrzyga wyników dyskusji, które toczą się odnośnie projektu Wyplacalność II. Jednak informacje pozyskane w ramach badania będą bezcenne dla CEIOPS przy opracowywaniu stosownych ram projektu Wyplacalność II. Należy się spodziewać, że po przeprowadzeniu badania QIS2 będą potrzebne kolejne badania, testujące różne możliwe podejścia oraz różne zbiory założeń.
9. Komisja Europejska zwraca się z prośbą o otrzymywanie wyników badania QIS2 do października 2006. Tak napięty termin wynika z konieczności dostarczenia niezbędnych informacji do przygotowania Dyrektywy o Wyplacalności II, a w szczególności do przygotowania odpowiedniej oceny wpływu przyszłej Dyrektywy. Zatem CEIOPS byłby wdzięczny, jeżeli uczestnicy ukończyliby badanie i przesłaliby odpowiedzi do nadzorów krajowych przed 31 lipca 2006 r.