

Szolvencia II - áttekintés

Tatai Ágnes

2011. Január 17. 24.

Piaci konzultáció

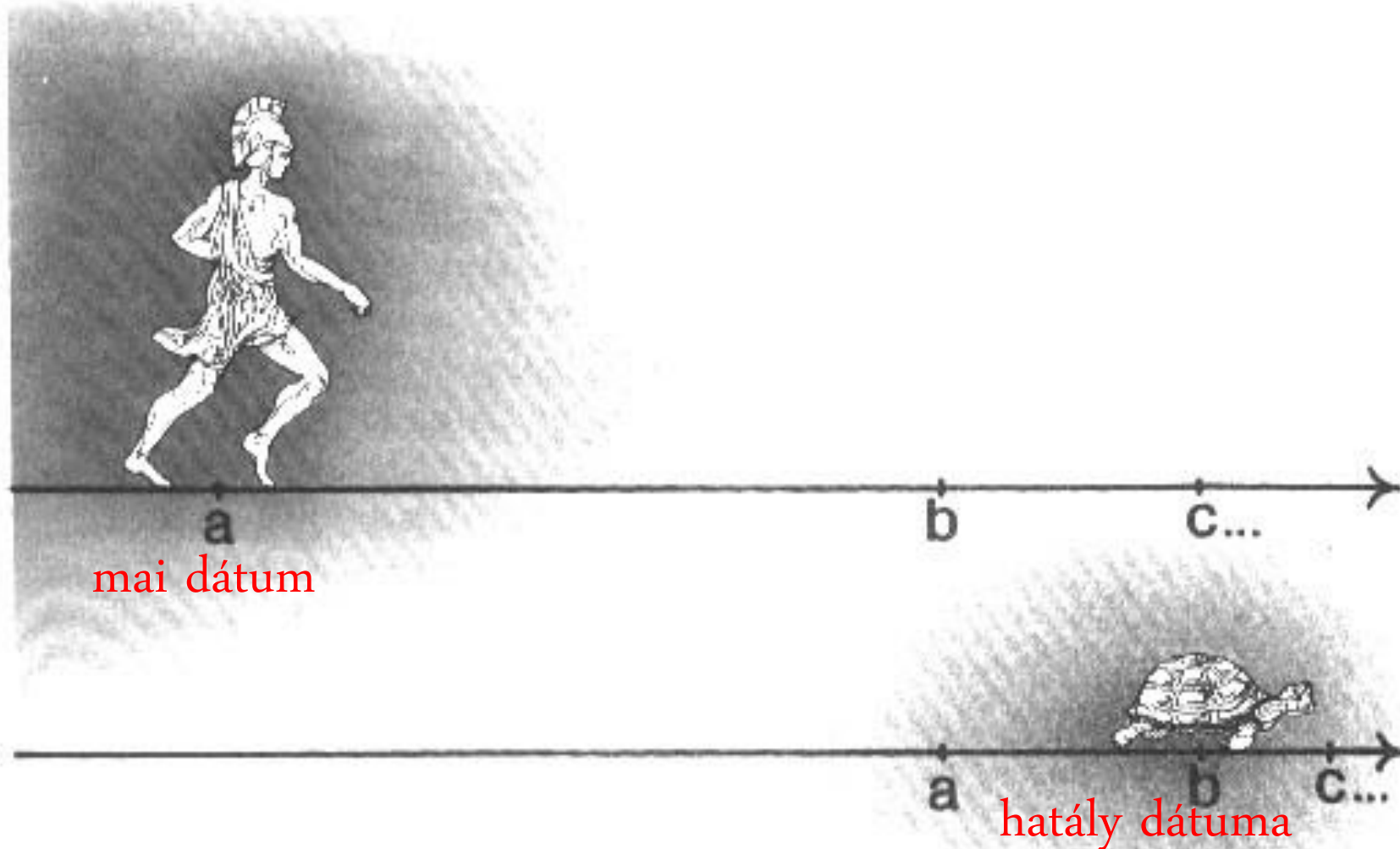
A Szolvencia II projekt állása, a felügyelés alapjai

Hol tart a folyamat?

- ❖ **1. szintű szabályozás** elfogadva: 2009 év végén (hatályba lépés céldátuma 2013. január 1. ???)
- ❖ **2. szintű szabályozás:** konszolidált tervezet (a Bizottság 2011. június végére szeretné véglegesíteni)
- ❖ **3. szintű szabályozás:** az EIOPA szintjén folyik a javaslatok kidolgozása, és zajlanak a szűkebb körű előzetes egyeztetések

(Beleszólhatunk? Beleszólhatunk; bár egyelőre nem publikusak a 2. és 3. szintű javaslatok, de szakmai körökben folyik az egyeztetés; MABISZ és érdekképviseltek kiemelt szerepe!)

Utol éri-e Achilles a teknősbékát??



Mik az új, lényegi elemek a Szolvencia II-ben (a Szolvencia I-hez képest)?

ÚJ elemek:

- ❖ a három pillér;
- ❖ a kockázat-mérés, kezelés kiemelt szerepe;
- ❖ az eszközök és források piac konzisztens értékelése;
- ❖ tőkekövetelmény: eszköz- és forrásoldali kockázatokat is mér, diverzifikációt, kockázatcsökkentést figyelembe vesz;
- ❖ lehetőség belső modellezésre;
- ❖ lehetőség csoport szintű szavatoló tőke meghatározására;
- ❖ arányosság elve;
- ❖ a felügyeleti gyakorlatok harmonizációja.

Mennyiben változik a felügyelés?

- ❖ **A jelenlegi szabályozás** kevés előírást tartalmaz a felügyelés tekintetében (vizsgálatok, intézkedések szükséghelyzetben)
- ❖ **A várható szabályozás** 2. pillére részletesen meghatározza az új rendszer felügyelésének alapelveit és feladatait:
- ❖ Alapelvek:
 - ❖ előre tekintő és kockázat alapú felügyelés
 - ❖ helyszíni és helyszínen kívüli felügyelés megfelelő egyensúlya
 - ❖ arányosság
 - ❖ prociklikus hatások figyelembe vétele (különösen szükséghelyzetben)

A felügyeleti felülvizsgálati folyamat (SRP)

❖ Az új szabályozásban a felügyelés egyik alappillére **az SRP**, melynek **elemei**:

- ❖ az irányítási rendszer (és ORSA)
- ❖ tartalékok
- ❖ tőkekövetelmények
- ❖ befektetések
- ❖ tőkeelemek minősége
- ❖ belső modell követelményeknek való megfelelés

értékelése

A felügyeleti felülvizsgálati folyamat (SRP)

❖ A felügyelet megfelelő

- ❖ monitoring eszközökkel;
- ❖ módszerekkel;
- ❖ hatáskörrel

rendelkeznek az SRP elvégzéséhez.

DE: arányosság!

Többlettőke követelmény

❖ **Kivételes** esetekben, **indoklással** ellátott határozatban

❖ Esetei:

- ❖ a sztenderd formula nem jól mér
- ❖ a belső modell nem jól mér
- ❖ nem megfelelő a vállalatirányítás

(az első két esetben elméletileg könnyebben mérhető, a harmadik esetben arányosnak kell lennie a hiányosságból eredő lényeges kockázatokkal)

Felügyeleti transzparencia

A felügyelet az alábbiakat köteles közzétenni

- ❖ törvényi, rendeleti és közigazgatási **rendelkezők**, valamint általános iránymutatások szövege;
- ❖ a **felügyeleti felülvizsgálat (SRP)** általános kritériumai és módszerei, (beleértve a pl. a mennyiségi mutatókat);
- ❖ a prudenciális keretszabályok alkalmazásának főbb területeire vonatkozó **statisztikai összesített adatok**;
- ❖ a keretirányelvben engedélyezett **opcionális lehetőségek** gyakorlásának módja;
- ❖ a **felügyelet célja, fő feladatkörei és tevékenységei**.

Felkészülés

Eddigi Szolvencia II felügyeleti akciók

- ❖ **GAP elemzés** (2009-ben indult)
- ❖ **Pre-applikáció a 6 legnagyobb esetén** (részvétel a felügyelői kollégiumi üléseken és bilaterális találkozók a belső modellezni szándékozó biztosítókkal)
- ❖ **Aktivitás a QIS-ekben** (QIS4 időközi megszervezése, várhatóan QIS5 2010-es adatokon)
- ❖ Új téma az átfogó vizsgálatok során a **Szolvencia II felkészültség**

Főbb piaci szintű GAP tapasztalatok

- ❖ 1-10-es skálán az **átlagos felkészültség: 5,5**
- ❖ **Vállalatirányítás**: A piac felkészültsége **közepes**
- ❖ **Beszámoló (értékelési elvek) közzététel**: Ezen a kérdéskörön belül kaptuk a **legnagyobb szórású** válaszokat.
- ❖ **Tartalékolás** (adatok, módszerek, problémák): **A piac** jelentős része **tisztában van a** tartalékolási **problémákkal**
- ❖ **Tőke (tőkeelemek, szavatoló tőkeszükséglet számítás): elenyésző számban** tervezik 2. és 3. szintű tőkeelemek, illetve kiegészítő tőkeelemek bevonását
- ❖ **Többletráfordítás, megfelelési kockázat**: A legtöbb biztosító még **nem számszerűsítette**

Pre-applikációk/nemzetközi

Pre-applikációk:

- ❖ **nem hivatalos**, a belső modell megismerésére, megítélésére irányuló folyamatok (létezik L3 szabályozás!)
- ❖ elsősorban a **nemzetközileg aktív** nagy biztosítói **csoportoknál** indult be
- ❖ a felmérések szerint a belső modellt építők **kétharmada részleges** belső modellel indulna
- ❖ a **nagy nemzetközi** csoportoknál inkább a **teljes belső modell** a jellemző
- ❖ ami az időzítést illeti: nagyrészt a **nulla időpontra** engedélyezett belső modellt szeretnének
- ❖ legtöbb tagállamban **2011-ben indul** pre-applikációs folyamat

Felkészültségvizsgálat és pre-applikáció/hazai

- ❖ Az általános felkészültségmérés után (GAP analízis 2009-2010) a hazai piacon az **átfogó vizsgálatok** során folytatjuk a biztosítók felkészültség-mérését
- ❖ Az arányosságot szem előtt tartva:
 - ❖ visszacsatolást adunk a **QIS5**-ről
 - ❖ vizsgáljuk az új **vállalat-irányítási követelményeire** való felkészülést (már 2010-ben is vizsgáltuk)
 - ❖ vizsgáljuk az új rezsim szerinti **tartalékolásra és sztenderd formula** számításra való felkészülést
 - ❖ tovább folytatjuk a **belső modellek** megismerését, kiegészítve az 1. és 2. szint szerinti követelményekre való felkészültség vizsgálatával

Eddigi hatástanulmányokban való részvétel

hatástanulmány (lefolytatása)	részrtve vők (db)	lefedettség (díj/tartalék alapon)
előkészítő	3	csak élet stressz teszt volt
QIS1 (2005)	5	65%
QIS2 (2006)	5	68%
QIS3 (2007)	13	75%
QIS4 (2008)	15	92%
QIS4bis (2009)	14	68%
QIS5 (2010)	30	97%

Felügyeleti kollégák képzése

- ❖ **Belső oktatások** (oktatók: a felügyelet SII szakértői)
(két nagyobb oktatási alkalom volt: 2008-ban és 2009-ben a **Keretdirektíváról**, idén tavasszal a **végrehajtási szabályokról**)
- ❖ (plus **EAA, CEIOPS seminars**)

Következő lépések

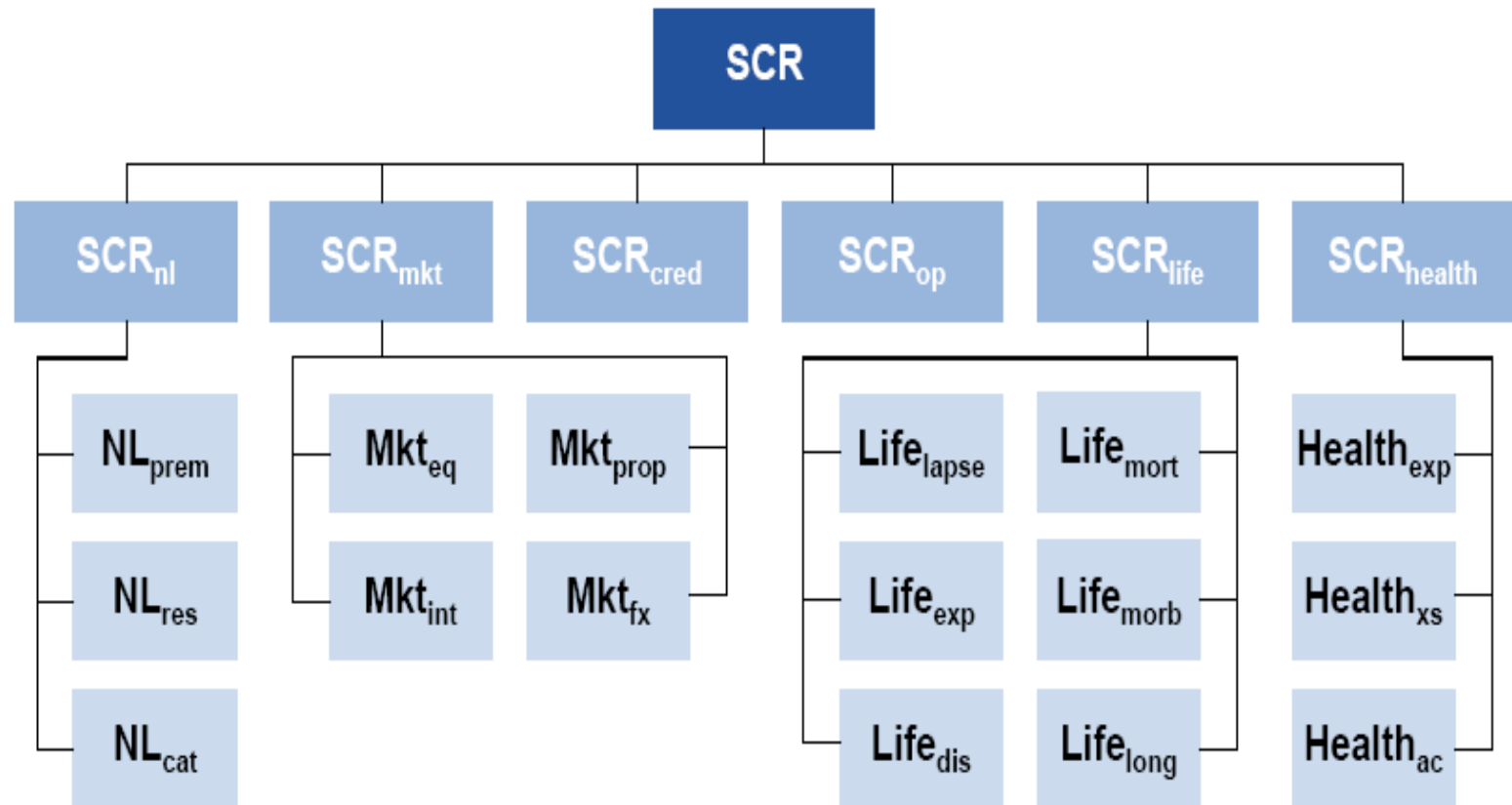
- ❖ **3 szakértői csoportot alapítottunk** a Szolvencia II sikeres bevezetésére
 - ❖ engedélyezési folyamatok áttekintése (kiegészítő tőkeelemek, új vállalatirányítás, biztosító specifikus paraméterek, etc.)
 - ❖ felügyeleti felülvizsgálati folyamat (SRP)
 - ❖ új adatszolgáltatás
- ❖ **Magyar elnökség**, az NGM-mel közösen (Omnibus II, 2. szint)),
- ❖ **Az új európai felügyeleti hatóságok** miatti aktívabb nemzetközi felügyelés (feladatok, adatszolgáltatás, stb.)

Arányosság

(a rendszer egyre bonyolultabb...)

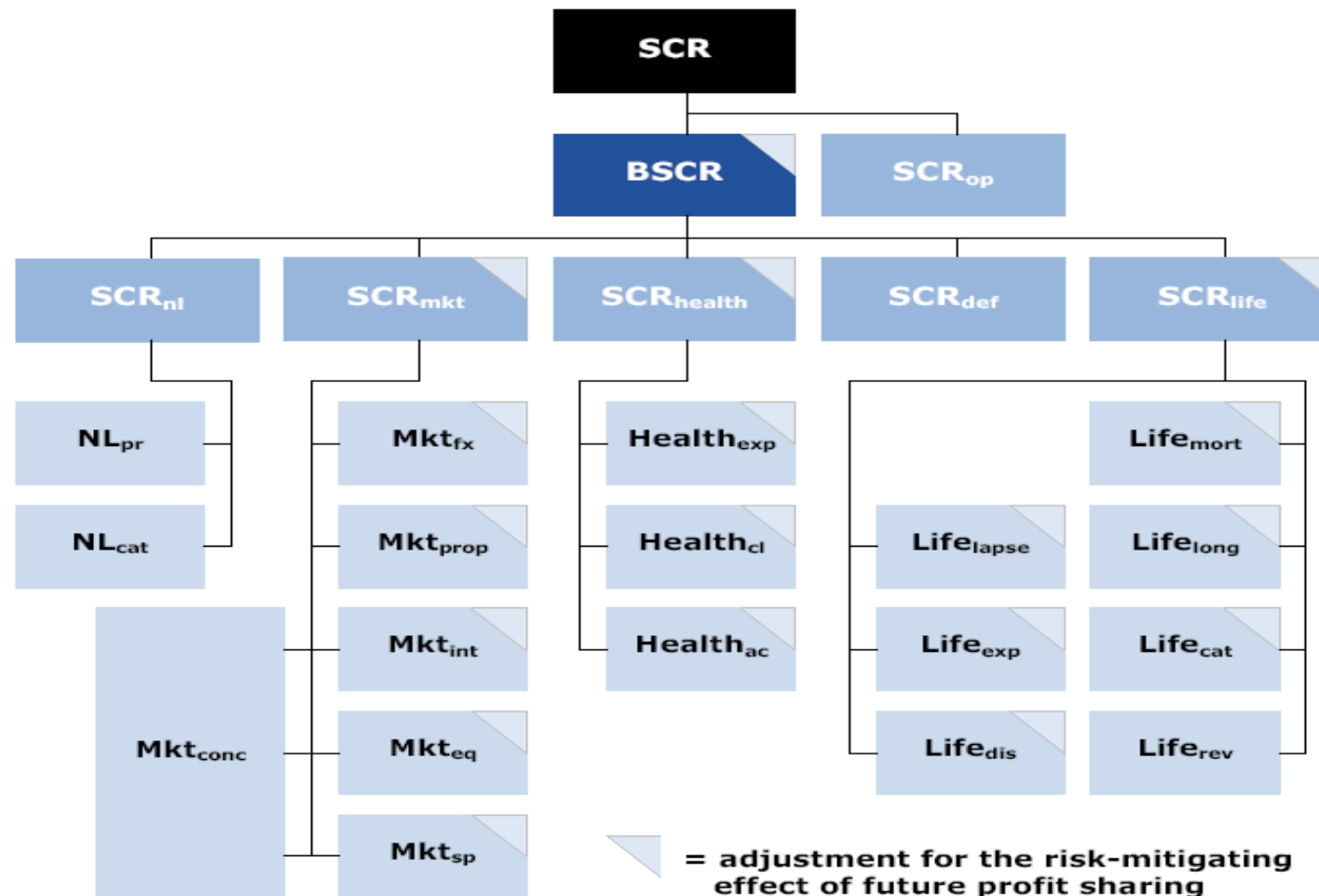
Solvency Capital Requirement

QIS 2 structure



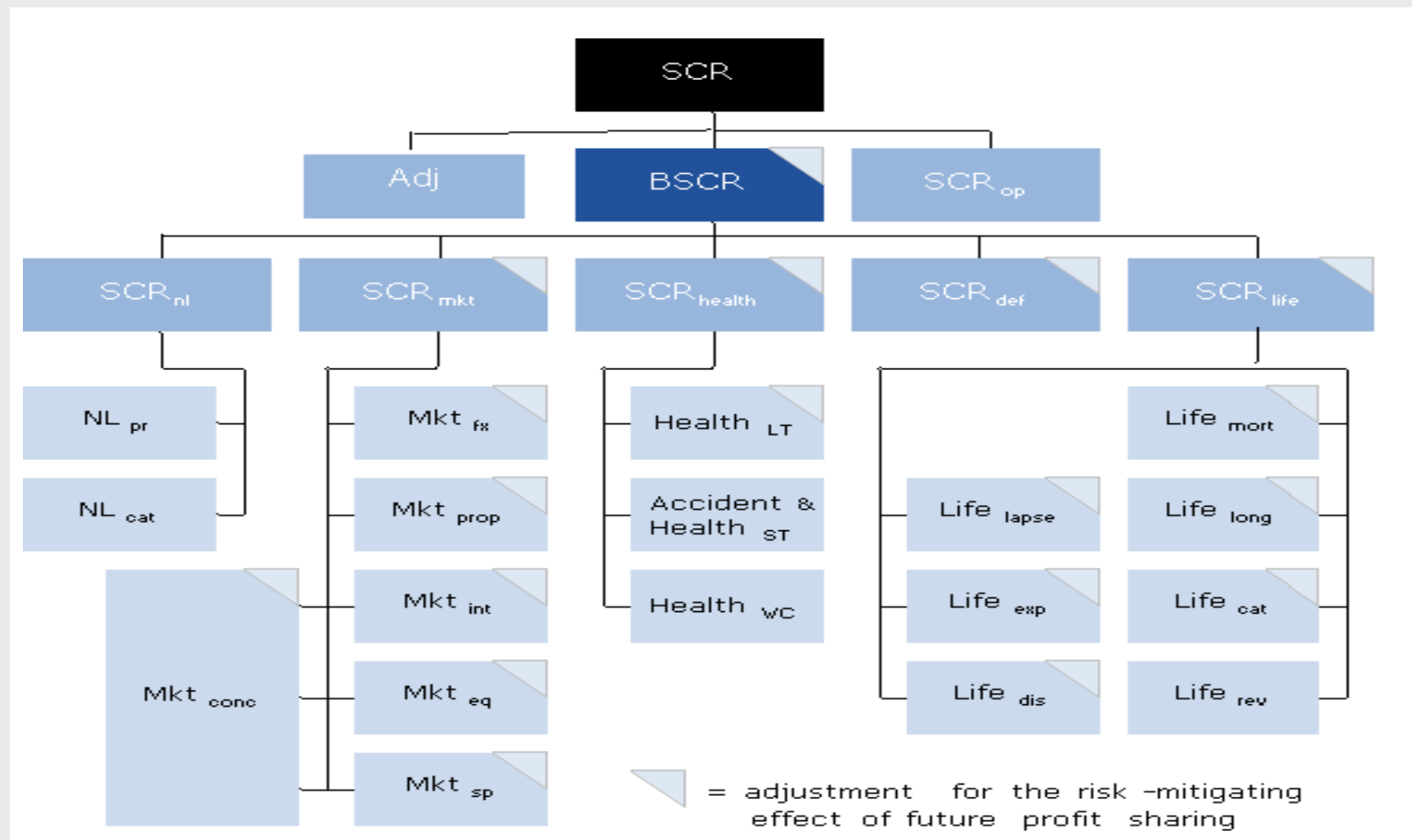
Solvency Capital Requirement

QIS 3 structure



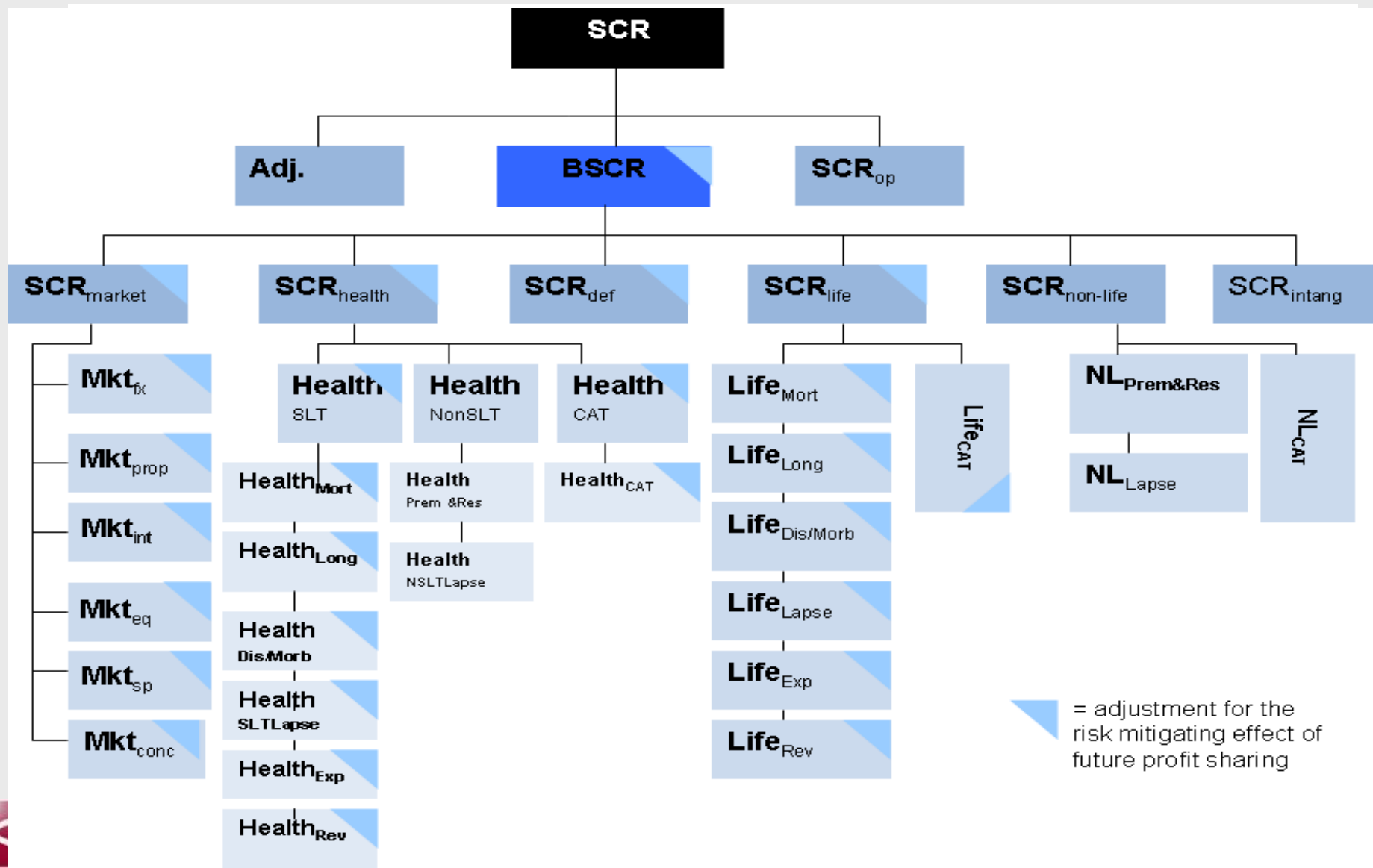
Solvency Capital Requirement

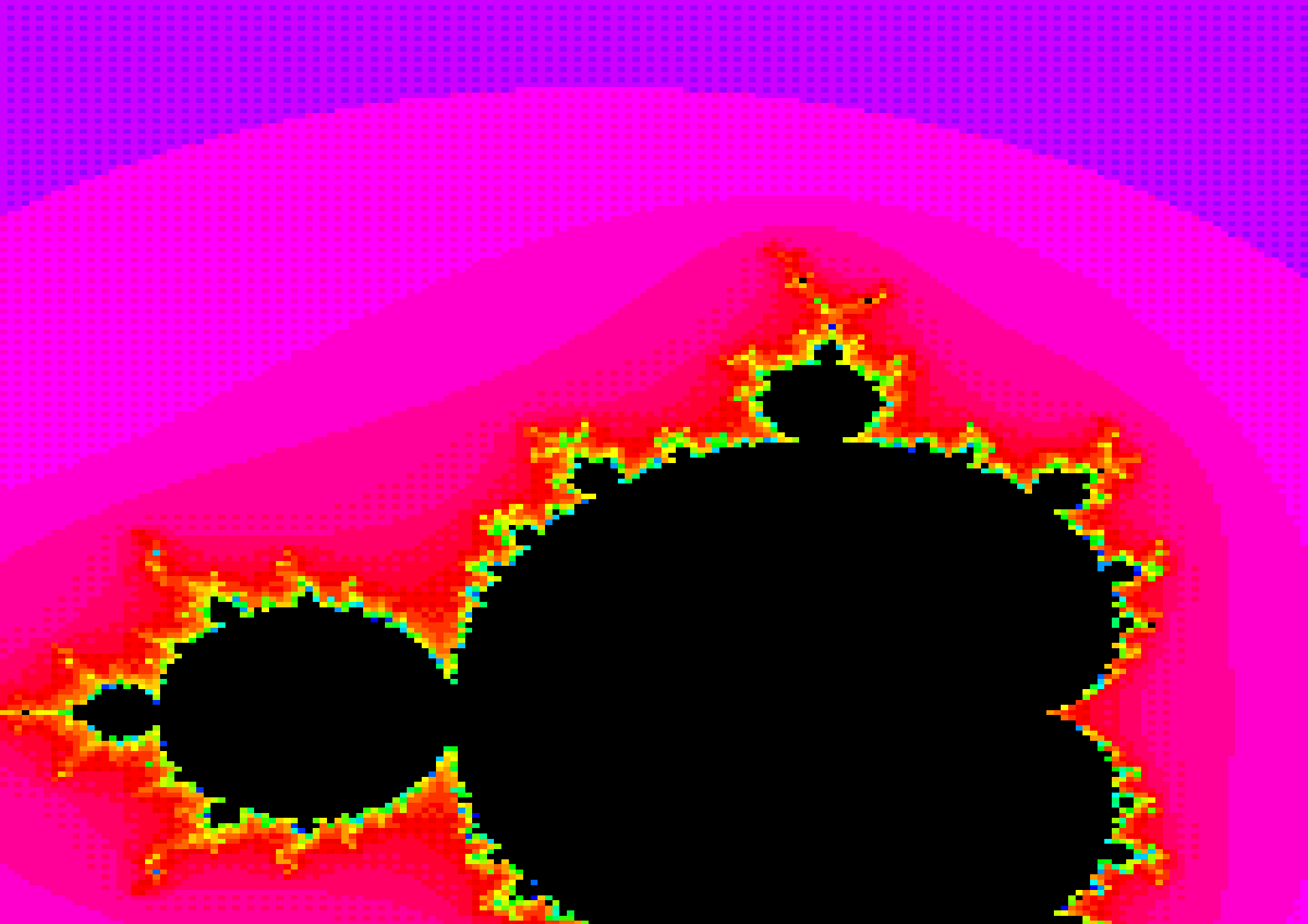
QIS 4 structure



Solvency Capital Requirement

QIS 5 structure





Arányosság

A Keretdirektíva (138/2009 EC) 29. (4) cikkelye alapján:

- ❖ „A Bizottság biztosítja, hogy a **végrehajtási intézkedések figyelembe veszik az arányosság elvét**, ezáltal garantálva ezen irányelv arányos alkalmazását, különös tekintettel a kis biztosítókra.”

A felügyelet koncepciója a „nagyon kis”, hatály alá nem kerülő intézményekkel kapcsolatban

- ❖ A hazai piacon van jónéhány **nagyon kicsi, SII hatály alá nem** tartozó biztosító, elsősorban a kis, mezőgazdasági egyesületek (Megj.: megkérdeztük a többi európai felügyeleti hatóságot, hogy mik a terveik a hatályon kívüli kis biztosítókkal)
- ❖ A felügyeleti koncepció kétirányú, erősen **függ a jövőbeli számviteli (értékelési)** környezettől:
 - **könyv szerinti értékelés marad:** lényegében a **SI** szabályai
 - **Piackonzisztens értékelés bevezetésre kerül:** erősen leegyszerűsített **SII** szabályok

Egyszerűsített SII szabályok

- ❖ **Technikai tartalmak:** a régi módszerek megfelelőek, figyelembe véve a pénz időértékét
- ❖ **Szavatoló tőkeszükséglet (SCR):** egyszerű, faktor alapú (belső modellezés nem lenne megengedett)
- ❖ **Minimális tőkeszükséglet (MCR):** az SCR egyharmada, alacsonyabb minimum alsó padlóval
- ❖ **Befektetési szabályok:** egyszerű befektetési szabályok, vagy prudens személy elve (de ekkor a piaci kockázat az SCR-ben!)
- ❖ **Kiegészítő tőkeelemek:** nem lenne engedélyezett
- ❖ **Vállalatirányítás:** hasonló, mint SI-ben

Kicsi, de hatály alatti intézmények-arányosság

- ❖ A felügyeleti felülvizsgálati folyamat (**SRP**) kidolgozásakor fokozottan szem előtt tartjuk az **arányosság elvét**
- ❖ A QIS5 során 5 fő ágazatban publikáltunk **piaci kifutási mintákat** (igény esetén ez a munka folytatódhat)
- ❖ Gyakorlati tapasztalatunk, hogy a QIS5 során **majdnem minden egyszerűsítés használatával éltek** a biztosítók
- ❖ **Támogatjuk, hogy az egyszerűsítéseknek további tere lehet...**, de kívánatosnak tartjuk a feltételek szem előtt tartását (kockázat természete, nagysága, összetettsége megengedi)

Kérdések? ...

Válaszok?