

Наръчник за попълване на формите на QIS5 (за индивидуални дружества)

Моля, забележете, че този наръчник не е част от формалната документация по QIS5 както тя е издадена от Европейската комисия. Той не е замислен и направен да замества техническите спецификации по QIS5 или която и да е друга част от документацията по QIS5. Документацията на европейската комисия има приоритет.

Наръчникът е основан на формите на QIS5 от 23-ти август.

Съдържание

Увод	3
Цел на наръчника	4
Концепции на Платежоспособност II	6
Платежоспособност II: 3-стълбова структура	6
Стълб 1: съобразено с пазара оценяване и капиталови изисквания, чувствителни към риска	6
Подготовка на баланса	7
Дисконтиране в QIS5	11
Изискуем капитал	13
SCR: модулен подход и еквивалентен сценарий	16
Участие в печалбата и отсрочени данъци	17
Собствени средства	18
Участия	19
Формите на QIS5	21
Преглед на формите на QIS5	21
Структура на формите на QIS5: Къде да бъдат намерени основните концепции във формите?	21
Попълване на формите по QIS5	26
Раздел „Участник“	26
Раздел „Оценка“	27
Раздел „Активи“	30
Раздел „Участия“	30
Раздел „Детайли на собствените средства“	30
Раздел „Текущо положение“	31
Раздел „Премиен приход“	31
Раздел QIS5 „Застрахователни задължения“	32
Раздел „Географска диверсификация“	35
Раздел SF.SCR _G	35
Раздел SF MCR	49
Резултати	51
Изпращане на формите	52

Увод

1. От няколко години, в цяла Европа се работи по значително ревизирания и подобрен режим за застраховане и застрахователен надзор (Платежоспособност II). Развитието на Платежоспособност II регулярно се тества, и се подкрепя от т.нар. Количествени изследвания– съкратено QIS. През 2010 г. се провежда петото количествено изследване (QIS5).
2. QIS5 се провежда от CEIOPS (Комитета на европейските застрахователни и пенсионни надзорници), по искане на Европейската комисия (ЕК). Искането е формулирано като „Молба за съвет“ от ЕК към CEIOPS. CEIOPS играе значителна консултативна роля в развитието на Платежоспособност II. Техническите спецификации, които се ползват в QIS5, са издадени от ЕК.
3. Документите за QIS5 са достъпни на страницата на CEIOPS www.ceiops.eu. От техническа гледна точка, основните документи са техническа спецификация, с анекси и определен брой форми и въпросници, които трябва да бъдат попълнени от (пре)застрахователните дружества и групи.
4. QIS5 тества финансовото състояние на индивидуалните застрахователи, чиито капиталово изискване за платежоспособност (SCR) е изчислено на база на стандартната формула. QIS5 се прилага към застрахователни групи индивидуални застрахователи и застрахователни групи, възнамеряващи да приложат използването на пълни или частични вътрешни модели за определяне на SCR.
5. От предходните изследвания QIS стана ясно, че обемът на документацията, и фактът, че превода на целия комплект на отделните национални езици не е възможен, възпрепятства участието в QIS на някои компании, особено там където има по-малък общ капацитет. В същото време широкото участие, чрез широк спектър от компании, е силно желано, както за развитието на Платежоспособност II така и за навременното подготвяне на всички дружества, които влизат в обхвата му.
6. По тази причина CEIOPS предложи да създаде наръчник за QIS5 - един по цялостен документ, който може по-лесно да бъде преведен на националните езици, и който ще спомогне за едни успешен QIS5.
7. *Моля, забележете, че този наръчник не е част от формалната документация по QIS5, както тя е издадена от Европейската комисия. Той не е замислен и направен да замества техническите спецификации по QIS5 или която и да е друга част от документацията по QIS5. Документацията на европейската комисия има приоритет.*

Цел на наръчника

8. Целта на наръчника е да предложи помощ при изпълнение на упражнението QIS5, и особено на тези застрахователи, които преди това не са участвали в QIS. Този наръчник е насочен към малки застрахователи, предлагащи относително „изчистени“ продукти и извършващи не сложни инвестиции. Като се има предвид тази цел, наръчникът е насочен към частта от формите, която има отношение към самостоятелната дейност (индивидуални аспекти) и за застрахователи, използващи стандартната формула за определяне на SCR.
9. Наръчникът има за цел да допълни техническите спецификации и да предостави практическа помощ посредством:
 - кратко изложение на основните концепции на Платежоспособност II;
 - дискутиране на клетките за въвеждане на информацията относно се към индивидуални застрахователи.
10. Наръчникът е написан на достъпен език, не технически утежнен текст, където това е възможно, посредством сравнително малък брой страници. Въпреки това, по този начин се намалява в определена степен и нивото на подробност и техническите нюанси на пълните технически спецификации.
11. *Моля, отбележете, че по тази причина настоящия наръчник е замислен само като допълващ. Важно е застрахователите да вземат под внимание техническите спецификации, когато попълват формите.*
12. Основните концепции на Платежоспособност II са включени в Европейска Директива (2009/138/EC¹). Доработката на тези концепции все още продължава, и ще стане в две стъпки. Първата стъпка е формулирането на т.нар. мерки от 2-ро ниво. Те ще бъдат последвани в множество области от т.нар. насоки от 3-то ниво.
13. QIS5 е тест. Дружествата трябва да го имат предвид. Голямата цел на QIS5 е да оцени въздействието, върху баланса на застрахователите и презастрахователите и платежоспособността, от въвеждането на мерките от ниво 2 на Платежоспособност II сравнени със Платежоспособност I (текущия режим в ЕС). Техническите спецификации, обаче, не трябва да бъдат разглеждани, като индикатор за крайния резултат от дискусиите по въвеждането на мерките от ниво 2².
14. QIS5 проверява също така достоверността на изчисленията. Платежоспособност II набляга на принципа на пропорционалността. Поради тази причина QIS5 съдържа определен брой симплификации. Застрахователите, които се съобразяват с условията да използват опростяванията също така са мотивирани да опитат, ако е възможно, да

¹ Моля, вижте също така електронната страница на ЕК. Там има също така много други данни по отношение на Платежоспособност II.

² Моля, вижте също писмото от 5 юли 2010 на ЕК до CEIOPS, достъпно на страницата на CEIOPS.

проведат стандартните изчисления, с цел практическия резултат от тях да бъде достатъчно тестван.

15. Въпросникът включва определен набор от общи въпроси по достоверността и практичността на QIS5. Застрахователите отново се окуражават да ги попълнят внимателно.
16. QIS5 също така се използва за събиране на допълнителна информация по подписваческия риск за общото застраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховане, които ще бъдат използвани за по-нататъшната работа по калибриране. Моля, също така да попълните и тази допълнително изискана информация.

Концепции в Платежоспособност II

Платежоспособност II: 3-стълбова структура

17. Сходен с настоящия режим на застрахователите, режима Платежоспособност II е насочен както към това, как застрахователите управляват своите компании така и към надзора върху тях. Количествените финансови аспекти – консервативен баланс, определянето на наличния капитал, изчисляване на капиталовите изисквания и сравнението на изисквани и налични средства за платежоспособност – са включени в една по-широка рамка за адекватно управление риск, за тестове за проверка на мениджмънта и за докладване за надзорни цели и др.
18. При Платежоспособност II различните аспекти са ясно групирани в три 3 стълба. В основни линии:
 - Стълб 1 съдържа количествените финансови изисквания, по отношение, както на баланса, така и на капиталовата адекватност;
 - Стълб 2 е насочена повече към качествените аспекти, каквито са управлението и риск мениджмънта в широк смисъл на думата, но също така и ролята на надзорна и надзорния процес; и
 - Стълб 3 се занимава с докладването за надзорни цели и информирането на обществеността.
19. Тези три стълба са, разбира се, неразривно свързани с оглед осигуряване на балансиран и адекватен режим. Основният принцип е, че застрахователното дружество следва, да идентифицира изясни и управлява своите рискове.

Стълб 1: Пазарна оценка и капиталови изисквания, чувствителни към риск

20. Този наръчник е насочен към количествените аспекти на QIS5, ограничени до аспектите на формите засягащи индивидуалните дружества и насочени към застрахователи, използващи стандартната формула за изчисление на капиталовите изисквания за платежоспособност (SCR). Тези изчисления следват предварително зададен стандартен подход.
21. Стълб 1 от Платежоспособност II се базира на следните концепции:
 - Най-добрият поглед към текущото финансово състояние на един застраховател се получава посредством оценката на всички позиции в баланса му по тяхната пазарна стойност. В случай, че не съществува подобна пазарна стойност или тя не може да бъде лесно достигната в един ликвиден пазар се използва, оценка, базирана на модел, която максимално удовлетворителна и е съобразена с текущата пазарна

информация³. Пазарната стойност се разглежда като най-релевантния индикатор за реалната стойност по всяко едно време.

- Балансът, базиран на пазарни стойности е един вид 'снимка', представяща финансова позиция на застрахователя в определен момент. Финансовата позиция на един застраховател е изложена на различни рискове, каквито са подписваческия риск (наричан също – застрахователно – технически риск) и пазарен риск (инвестиционен риск). За да се гарантира, че един застраховател може да изпълни задълженията си към застрахованите лица и държатели на полици, когато възникне изискване, е необходимо да бъдат идентифицирани тези рискове и да се разберат възможните им ефекти, и въздействието им върху баланса. По този начин рисковете въздействат върху подходящите собствени средства (капиталови ресурси) и вероятно върху изискуемия капитал на застрахователя.
- В допълнение към достатъчните технически резерви, от един застраховател се изисква да държи (подходящи собствени средства), за да покрие тези рискове. Собствените средства играят ролята на буфер, така че дори след проявлението на подобни рискове, поне техническите резерви да бъдат покрити с активи. Това следва да позволи на застрахователя да прехвърли застрахователния портфейл, или да се рекапитализира. При Платежоспособност II влиянието на обективно изчислените рискове върху платежоспособността на застрахователя се определят и комбинират в капиталови изисквания за платежоспособност (SCR). В допълнение към това съществува и минималния изискуема капитал (MCR).

22. Попълването на формите по QIS5 въвежда в практиката концепциите, посочени по-долу:

- Съставяне на баланс на база на пазарни или поне на съобразени с пазара стойности. Това също така предлага и 'излишък' или нетна стойност на активите (накратко: стойността на активите минус задълженията) на база на съобразени с пазара стойности.
- За всеки от идентифицираните рискове се изчислява ефектът от определения сценарий ('шок') върху нетната стойност на активите (в някои случаи чрез опростена формула). Влошаване на нетната стойност на активите по такъв сценарий за специфични рискове може също да се разглежда като равна на частично капиталово изискване, което ще бъде в състояние единствено да покрие финансовите последиствия от този сценарий. Тези частични изисквания могат последователно да бъдат комбинирани за да дадат общото SCR капиталово изискване .

Подготовка на баланса

23. Концепцията за съобразено с пазара оценяване се детайлизира, както следва:

³ Това не пречи да се използват специфичните параметри на дружествата (USP), така както са предвидени в техническата спецификация (глава 10).

- За активите в баланса, или за част от активите, са достъпни директно наблюдаеми пазарни цени (например за държавните облигации или акции търгувани на регулиран пазар). За други инвестиции може да се изискват модели за оценка. За недвижимите имоти, може да се използва актуален доклад за оценка. Дела на презастрахователите в резервите се отчитат, като активи в баланса, а техническите резерви се отчитат в пасива бруто. Това е насочено към увеличаване на прозрачността на режима и отчетността. Ако бруто техническите резерви, които се отчитат по QIS5 имат стойност, която се различава от текущата им стойност по Платежоспособност I, е възможно да се отрази и в стойността на дела на презастрахователите в резервите, за целите на QIS5.
- Участията (моля вижте техническите спецификации SCR 15.2) също трябва да се отчитат по пазарни цени. Моля вижте отделният раздел за участията, която обсъжда тяхната оценка, третирането на участията в контекста на собствените средства и в определянето на изискуемия капитал.
- Често техническите резерви са най-значимите задължения. Текущият режим в Европа изисква адекватен или разумен размер на техническите резерви, без да дава повече насоки или препоръки. Това може да се постигне, като се допусне определен консерватизъм при използването на всяко от основните допускания. При Платежоспособност II, концепцията за съобразено с пазара оценяване се простира също и върху техническите резерви освен като принцип, но и като начин за избягване получаването на един несъдържателен баланс. Въпреки това, не съществува ликвиден пазар предлагащ адекватна пазарна оценка при трансфери на портфейли. Според Платежоспособност II стойността на техническите резерви следва да бъде 'конструирана' като сума от два елемента: т.нар. най-добра оценка на стойностите на застрахователните задължение плюс риск марж⁴.
- Най-добрата оценка (на текущия застрахователен портфейл) е, математически погледнато, очакваната стойност на изходящите парични потоци минус входящите парични потоци⁵. Те се оценяват като се използват реалистични вероятностни допускания относно факторите, които могат да им повлияят, докато цялата времева структура се дисконтира със съответния безрисков лихвен процент⁶. Казано просто: търси се онази най-добра оценка на задълженията на застрахователя, при която той ще може да посрещна застрахователните си задължения, както и когато те настъпят, като се вземат предвид премиите, които се очаква да бъдат получени. Важното тук е, че тази най-добра оценка не съдържа консерватизъм, при нея няма рисков марж или буфер с който да се поемат негативни или неочаквани събития⁷. Когато се изчислява най-добрата оценка, допускания също

4 В специфични случаи техническите провизии могат да бъдат калкулирани 'като цяло'. Това обаче няма да бъде масовия случай. Моля, обърнете внимание, че оценката на задълженията от вида unit-linked също е извън обхвата на този наръчник.

5 Моля, вижте също бележките при тестване на 'очакваните печалби в бъдещите премии', в частта за собствените средства.

6 Въпросът с дисконтирането се разглежда по-нататък в наръчника.

7 По-нататък ще се отбележи, че Платежоспособност I „surrender floor“ не се прилага в Платежоспособност II

не следва да съдържат елементи на консерватизъм, или риск марж. Друго различие от текущия режим е, че винаги се прилага дисконтиране, като се използва съответната текуща безрискова норма. За застрахователите по общо застраховане е нужно да се изчислят отделни най-добри оценки за резерви за предстоящи плащания и резерв свързани с премиите - Премиен резерв (не е пренос-премиен). Най-добрата оценка за премиения резерв ще се различава от сегашния пренос-премиен резерв, защото застрахователя ще опита да определи премия, която да бъде печеливша за него, т.е. по-висока от очакваните изходящи парични потоци – искове и разходи – в резултат на подобна политика. Очакваните бъдещи премии произтичащи от действащи полици също следва да се вземат предвид при калкулирането на премиения резерв.

- Рисковият марж се добавя към най-добрата оценка за да се постигне пазарно оценяване на техническите резерви. Рисковият марж се определя посредством т.нар. метод на цената на капитала (CoC). Този метод се основава на идеята, че един застраховател (или финансираща застрахователя страна) желае да бъде възнаграден за поемането и носенето на риск. Методът на цената на капитала може да се обобщи както следва. Да приемем, че един застраховател желае да прехвърли или придобие един съществуващ застрахователен портфейл. Придобиващият застраховател няма да приеме прехвърлянето, ако стойността на активите, които се прехвърлят със застрахователния портфейл е равна на най-добрата оценка. Бъдещите изходящи плащания, разбира се, могат спокойно да се различават и вероятно да надвишават, входящите парични потоци, свързани с най-добрата оценка, и придобиващият застраховател да не иска да приеме тези рискове без очаквана положителна възвращаемост. Така придобиващият застраховател ще иска допълнителна сума, над най-добрата оценка: т.е. рисковия марж.

Размерът на рисковия марж може да се определи, както следва. Един застраховател не само трябва да установи технически резерви, а също трябва да задели и допълнителен капитал. Застрахователят или страната, която осигурява капитала, иска да бъде възнаграден за осигуряването на този капитал. Рисковият марж е просто сумата на изискуемия капитал умножена по стойността на капитала. Изискуемият капитал в изчисляването на рисковият марж се съотнася към SCR-ите за рисковете, присъщи на текущия застрахователен портфейл. Това също включва операционния риск и рискът от фалит на контрагента по отношение на вземанията от презастрахователи⁸. Ключов е фактът, че SCR за 'доброволен' пазарен риск, не се включва. Размерът на рисковия марж се определя от характеристиките на застрахователния портфейл. Рискове, които могат да се хеджират не се включват в изчислението на рисковия марж.

Стойността на капитала е определена на 6%. Най-добрата оценка, средно, би била достатъчна да удовлетвори всички претенции до изтичането на портфолиото (run-off). Тогава рисковият марж ще бъде освободен, и тази сума тогава ще бъде достатъчна за да се осигури възвращаемост от 6% (над безрисковата норма) на финансиращата

⁸ Възможно е да има остатъчен пазарен риск.

страна. Само изискуемата възвращаемост над безрисковата норма се включва в изчислението на рисковия марж. Капиталът, който се осигурява на застрахователя, може просто да бъде инвестиран по текущата безрискова норма.

Илюстрация на изчислението на риск марж. С оглед опростяване на примера не се ползва дисконтиране.

Един застраховател държи застрахователен портфейл, който ще изтече до една година, без повече да постъпват средства от премии. Най-добрата оценка е 200. Да предположим, че изискваният капитал, който застрахователят трябва да държи срещу нехеджируеми рискове – също само за една година – е 100. Ставката за стойността на капитала е 6% (над безрисковата норма), Рисковият марж е $100 \times 6\% = 6$. Техническите резерви са $200 + 6 = 206$. Застрахователят инвестира 100 от капитала при безрискова норма, да кажем 3%.

След 1 година, застрахователят ще е изплатил средно 200. Освободената сума на технически резерви е 6. Инвестираният капитал от 100 е олихвен с 3. Страната, осигурила капитала сега може да получи обратно инвестираните 100 плюс безрискови 3 плюс възвращаемост от 6.

Когато изтичането на портфейла е над 1 година, тогава допълнителния капитал ще се изисква за този по-дълъг период. Дисконтираните разходи и съответно изискуемата доходност –ще бъдат по подобен начин включени в рисковия марж. Рисковият марж, отново ще освобождаван с изтичането на портфейла.

- Техническите резерви, определени по този начин ще бъдат общо казано различни от текущите технически резерви според Платежоспособност I. Рисковият марж не е равен на разликата между текущите технически провизии според Платежоспособност I и най-добрата оценка по QIS5.
- Застрахователните (и презастрахователни) задължения трябва да бъдат сегментирани най-малко по линии бизнес (LoB) с оглед изчисляване на техническите резерви. Сегментацията следва да се прилага и към двата компонента на техническите резерви най-добрата оценка и рисковия марж. По-детайлизирана сегментация в хомогенни рискови групи може да се изиска, когато това позволява по-точна оценка на техническите резерви. Застрахователните задължения трябва да бъдат разпределени по бизнес линии, които най-добре отразяват същността на подлежащите рискове. Моля, отбележете, че този принцип означава, че сегментирането по бизнес линии не следва законово определените класове застраховки, използвани при лицензиране на застрахователната дейност и счетоводното отчитане. Застрахователните задължения, които се осъществяват на техническа основа подобна на животозастраховането следва да се възприемат като задължения по животозастраховане, дори ако не са животозастраховане от правна гледна точка. По подобен начин, застрахователни задължения, които не се осъществяват на техническа основа подобна на животозастраховането следва да се възприемат като общо застрахователни задължения, дори ако са

животозастрахователни от правна гледна точка. В частност, анюитети, произтичащи от общо застрахователни договори са животозастрахователни задължения. Здравното застраховане може да се раздели на два вида, според тяхната техническа същност:

- Здравно застраховане, подобно на животозастраховане: здравно застраховане, което се осъществява при техническа основа подобна на животозастраховането
- Здравно застраховане, подобно на общо застраховане: здравно застраховане, което не се осъществява при техническа основа подобна на животозастраховането
- Застрахователите е добре да разгледат техническите спецификации (част V.2.1) за по-детайлно описание на сегментацията според QIS5. Разбира се, сегментацията е отразена във формите. Същността на застрахователните рискове не само предопределя природата на техническите резерви, а също така е отразена в определянето на изискуемия капитал (моля, вижте раздела за изискуем капитал по-нататък в наръчника).

Дисконтиране в QIS5

24. *NB: Препоръчително е застрахователите сами да изучат съответните части на техническите спецификации⁹.*
25. При Платежоспособност II дисконтовата норма, която се прилага е безрисковата норма. Определянето на тази безрискова норма и дисконтирането в QIS5 се отличават от QIS4, което има отражение върху изискуемата информация и изчисления.
26. За целите на QIS5, лихвените проценти са посочени във формите. Те могат да бъдат намерени в документите за QIS5 издадени от ЕК:
 - QIS5: Времева структура на безрисковата норма (QIS5: Relevant risk-free interest rate term structures)
27. Безрисковата норма е извлечена, от суаповите лихвени криви, с малки корекции за кредитен риск. По-дългосрочните нива са определени с презумпцията, че съществува стабилна дългосрочен лихвен процент¹⁰; Лихвените са екстраполирани от последната точка, за която се смята, че пазара е ликвиден и дългосрочния лихвен процент, в далечното бъдеще. Лихвените нива в QIS5 включват в себе си също и премия за неликвидност¹¹. Тя не се прилага към по-дългия екстраполиран край на кривата.

⁹ Погледнете в раздел V2.3. дисконтова норма и раздел SCR 5.11 за рискова премия за неликвидност

¹⁰ За повечето валути тази ставка е 4.2%. Предполага се, че се състои от дългосрочен реален лихвен процент от 2,2 % и дългосрочено ниво на инфлация от 2 %.

¹¹ Моля, погледнете доклада 'Доклад на работната група за ликвидна премия.

28. Като цяло, формите по QIS5 предлагат, на първо място, четири пълни времеви структури на лихвените проценти, за голям брой валути, със съответно:
- 100% премия за неликвидност
 - 75% премия за неликвидност
 - 50% премия за неликвидност
 - Без премия за неликвидност
29. За срокове по-малки от една година, дисконтовата норма, която трябва да се използва е същата като при едногодишната.
30. Възприетият подход и в частност включването на премия за неликвидност въздейства на:
- Определянето на (най-добра оценка) техническите резерви:
 - Различните типове на застрахователни задължения следва да се дисконтират с различни нива за неликвидност.
 - Определяне на капиталовото изискване (SCR):
 - Сценариите (под-модули) за пазарни рискове сега включват не само риска, свързан с общия лихвен риск (нивата могат да бъдат по-високи или по-ниски), но също и риск свързан с премията за неликвидност, а именно рискът, че премията за неликвидност ще спадне. На кратко:
 - Сценария за лихвен риск обхваща промяната в суаповия компонент, при постоянна премия за неликвидност.
 - Сценарий за риска свързан с премията за неликвидност обхваща компонента свързан с премията за неликвидност, при постоянен суап компонент.
31. Техническите спецификации показват с коя крива, кои задължения трябва да се дисконтират. (параграф 28). Дружествата трябва да отбележат, задълженията (т.е. застрахователните задължения, които се пресмятат при определяне на техническите резерви), които се дисконтират с различните криви и да попълнят съответните въпроси във въпросника.
32. Техническите спецификации разпореждат, че:
- За целите на QIS5, участниците трябва да определят задълженията, които могат да се дисконтират с безрисковата норма, която включва 100% трябва да покриват всичките от следните критерии:
 - единствените подписвачески рискове, свързани с договорите са рисковете за преживяване и рисковете за разноси;
 - дружеството не носи никакви рискове в каквато и да е форма при прекратяване на застраховката;

- премии вече са били платени и никакви входящи парични потоци не се допускат за техническите резерви на договорите;
- Оценката на тези изисквания следва да се осъществява за всеки договор, като целия паричен поток от договора е третиран по еднакъв начин.
- Задълженията, които следва да бъдат дисконтирани с безрискова норма, която включва 75% премия за неликвидност са следните:
 - животозастрахователни договори с участие в печалбата, различни от посочените в предходните параграфи.
 - Всички задължения, попадащи в някой от предходните два параграфа, следва да се дисконтират с безрискова норма, която включва 50% премия за неликвидност¹².
33. Дисконтовите норми, предвидени в QIS5 следва да се ползват за дисконтиране при изчислението на най-добрата оценка и рисковия марж. Рисковият марж се изчислява като се използва крива без премия за неликвидност.
34. Както се спомена, понеже дисконтовата норма включва премия за неликвидност, риск свързан с премията за неликвидност също е включен в QIS5. Това е рискът от увеличаване на стойността на техническите резерви поради намаляване на премията за неликвидност. Шок на премията за неликвидност е включен сред сценариите за пазарен риск. Предписаният сценарий се състои от 65% спад в размера на премията за неликвидност¹³. 65% важи само за премията за неликвидност използвана при изчислението на техническите резерви.(моля, вижте също така въпросите и отговорите на CEIOPS за риска свързан с премията за неликвидност).
35. CEIOPS цели да предостави лихвените проценти според този сценарий (намалената премия за неликвидност) в помощните форми.
36. Техническите спецификации включват информация за преходните разпоредби за дисконтовите норми.

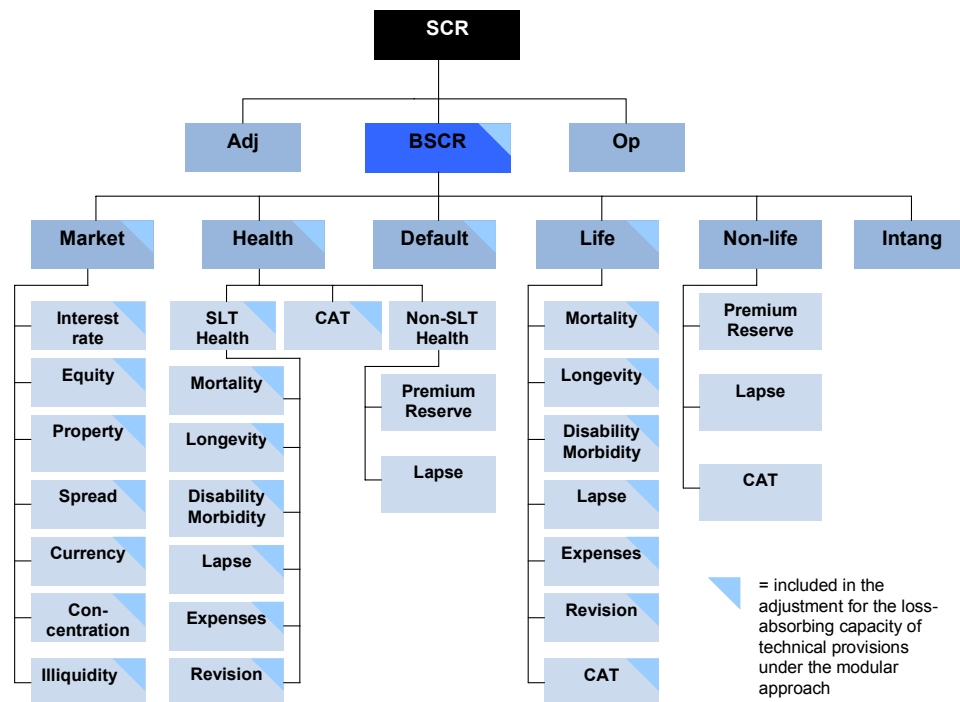
Изискуем капитал

37. Платежоспособност II включва две изисквания за платежоспособност, SCR (капиталово изискване за платежоспособност) и MCR (минимално капиталово изискване). Макар, че те не могат директно да бъдат сравнени с изискваните по сега действащия режим на Платежоспособност I , ролята на SCR може грубо да се сравни с текуща граница на платежоспособност и MCR със текущия гаранционен капитал (1/3 от граница на платежоспособност). Платежоспособност II ще включва и абсолютна стойност на минималния изискуем капитал (AMCR), както го прави и Платежоспособност I.

¹² Unit-linked договори са извън обхвата на този наръчник. Моля вижте техническите спецификации.

¹³ Моля вижте техническите спецификации - секция SCR.5.11.

38. Размерът на SCR се определя по различен начин от текуща граница на платежоспособност. Основната идея е, че всички потенциално важни и разумно измерими рискове следва да бъдат включени в изискуемия капитал, доколкото те могат да повлияят на финансовото състояние на застрахователя.
39. Изчисляването на SCR следва структуриран подход стъпка по стъпка. Това може да се илюстрира с долната схема, взета от техническите спецификации на



QIS5.

40. Да започнем с шестте основни рискови категории:
- Пазар: Пазарен риск
 - Здравно застраховане: Подписвачески риск при здравно застрахователни задължения
 - Фалит: Риск от фалит на контрагента, вкл. риск от фалит на презастрахователя
 - Животозастраховане: Подписвачески риск при животозастрахователни задължения
 - Общо застраховане: Подписвачески риск при общо застрахователни задължения
 - Нематериални: Риск, свързан с нематериалните активи
41. Схемата показва, че всички освен една от тези рискови категории могат да бъдат подразделени на няколко компонента или под-модула. Например, пазарен риск е:

- Лихвен процент: риска от промяна на времевата структурата на лихвения процент
 - Капиталови инвестиции: риска от намаляване на цените на капиталовите инвестиции
 - Недвижимо имущество: риска от намаляване на цените на имоти
 - Спред: рискът от по-висок спред (напр. горницата на доходността по корпоративни облигации над безрисковата норма). По-високият спред ще доведе до по-ниски цени.
 - Валута: рискът от негативни промени в обменните курсове
 - Концентрация: допълнителния риск от концентрация вместо добра диверсификация на активите
 - Неликвидност: рискът от промени в пазарната ликвидност (моля, вижте също и предишната секция относно дисконтирането и премията за неликвидност)
42. Както се спомена по-рано, характеристиките на застрахователните задължения, а не тяхната правна класификация определят разпределянето им по бизнес линии. Те също определят, кои подписвачески рискове и под-рискове и тяхното потенциално въздействие застрахователят трябва да вземе предвид при изчисление на SCR¹⁴. Сегментирането на техническите резерви и приложимостта на модулите на SCR трябва да бъдат правилно структурирани доколкото и двата аспекта се мотивират от едни и същи основни характеристики.
43. Изчислението на SCR се прави както следва¹⁵.
44. Изчислява се за всеки от релевантните под-рискове влиянието на специфичния сценарий върху нетната стойност на активите на застрахователя (в някои случаи се използва проста формула). Влошаването на нетната стойност на активите в резултат на проявяването на специфичен под-риск, под форма на специфичен сценарий или шок, може също да се разглежда като частично капиталово изискван, което е необходима за поемането на този шок. Тези частични капиталови изисквания се комбинират, чрез стъпков подход, насочен „от долу на горе“. Първо, резултатите от под-риска се комбинират за да се изброят основните рискови категории. Те от своя страна се комбинират в BSCR (основно капиталово изискване за платежоспособност). Добавка за операционен риск се включва към BSCR. Възможни са допълнителни корекции поради ефекта на отложените данъци и участията в печалбата.
45. При комбиниране на тези различни (частични) капиталови изисквания се взема предвид т.нар диверсификационен ефект, и в първата и във втората стъпка. Основната идея е, че не всички рискове (под формата на специфични сценарий) задължително се проявяват в едно и също време. Общото капиталово изискване може да бъде определено на по-малко от сумата на частично изискуемите капиталови изисквания. От

¹⁴ Държаните инвестиции разбира се ще определят приложимостта на подмодулите за пазарен риск.

¹⁵ Участието в печалбата не се обсъжда тук. Моля, вижте следващият раздел. За отчитане на смекчаване на риска вижте техническите спецификации.

математическа гледна точка това се постига посредством ползване на предписаните корелационни матрици в отделните стъпки (тези изчисления се правят автоматично в таблиците по QIS5). Трябва да се наблегне, че сумата на крайния SCR се определя до значителна степен от предполагаемата корелация (степен на зависимост между рисковете) и от сценариите за индивидуалните под-рискове.

46. Изчисленията на MCR не са различни от определянето на текуща граница на платежоспособност по Платежоспособност I: сравнително ясна формула, базирана на някои индикатори за обем на застрахователния бизнес. За животозастрахователните компании, MCR се базира на сумата на техническите резерви и рисковия капитал. За общо застрахователните компании MCR се базира на техническите резерви и сумата на годишният премиен приход. С оглед гарантиране на връзка между MCR и SCR, MCR е ограничен в рамките на 25-45% от SCR. Подобна връзка е необходима, защото надзорните действия трябва да бъдат съразмерни с влошаването на финансовото състояние на застрахователя, като MCR и SCR са индикатори за това.

SCR: Модулен подход и еквивалентен сценарий

47. В QIS5 се тестват два подхода към SCR: модулен подход и еквивалентен сценарий.
48. Калкулирането на SCR според стандартната формула, както е описано непосредствено по-горе се нарича също модулен подход, доколкото то се базира на изчисленията на набор от модули, с последващо обобщаване на резултатите. При това обобщаване се взима предвид диверсификационния ефект, базиран на презумпцията, че всички рискове, така както са посочени от сценариите, не е задължително да се проявят по едно и също време. SCR е по-малко от обикновената сума от SCRите за индивидуалните под-рискове.
49. Основната идея за еквивалентния сценарий е изложена по-нататък. Според подхода на еквивалентния сценарий, един нов набор от сценарии (шокове) – еквивалентния сценарий – се изчисляват така, че биха довели до същия начален резултат *ако всички сценарий се проявят едновременно*. Диверсификационната полза от модулния подход, по този начин, е 'разпределена обратно' към индивидуалните рискове. Размерът на базовия шок или сценарий и неговото влияние при еквивалентния сценарий са по-малки за даден под-риск отколкото при модулния подход. pBSCR е намалението на нетните активи ако всички тези сценарий се развият по едно и също време.
50. Технически, еквивалентния сценарий се основава на резултата от модулния подход. Формите изчисляват намалените шокове при еквивалентния сценарий. Той отнема „модулните рискове“, които допринасят за BSCR, но след това намалява индивидуалните шокове вземайки предвид диверсификационния ефект отразен в корелационните матрици. Този подход може да се използва за определянето на капацитета за покриване на загуби на бъдещо разпределение на

печалбата и отсрочените данъци. Той също предоставя допълнителен поглед върху рисковете, които допринася за SCR. Когато се прилага пълния еквивалентен сценарий към баланса на застрахователите могат да вземат предвид нелинейните ефекти от шоковете върху баланса си (например дължащи се на хеджингови стратегии).

51. Нужно е застрахователите да погледнат техническите спецификации, и по-конкретно глава SCR 2 , най-вече параграф 2.8. Корекциите произлизащи от капацитетът за покриване на загубите на техническите резерви и отсрочените данъци (погледнете в по-долу) следва да се изчисляват съгласно двата подхода.
52. При изчисленията, които зависят от SCR (като рисков марж или допустимите(eligible) собствени средства) следва да се използват резултатите от еквивалентния сценарий.

Участия в печалбата и отсрочени данъци

53. „SCR-схемата“ илюстрира резултата от шестте „междинни“ рискови комбинирани в BSCR (основно капиталово изискване за платежоспособност). Този BSCR е, от една страна, увеличен от капиталовата добавка за оперативен риск, и от друга страна, намален от корекциите за капацитета на покриване на загуби от техническите резерви и отсрочените данъци.
54. По отношение на техническите резерви, корекцията за участие в печалбата взема предвид ефекта от смекчаване на риска осигурен от бъдещите ползи, доколкото дружествата могат да установят, че намаляването на тези ползи могат да бъдат използвани за покриване на неочакваните загуби. Въпросът за участието в печалбата е извън обхвата на настоящия наръчник, понеже наръчникът е специално предназначено за по-малки застрахователи предлагащи изчистени продукти и държащи несложни продукти. Въпреки това, полезно е да се отделят няколко думи за участията в печалбата, за да се подпомогне по-доброто разбиране и попълване на формите от всички дружества. Застрахователите предлагащи продукти с участия в печалбата, обаче, се приканват да се обърнат към техническите спецификации.
55. На първо място, следва да се отбележи, че участие в печалбата (бъдещи ползи) обхващат както „договорно“ ('contractual') участие в печалбата, така и „чисто“ ('pure') участие в печалбата, както е посочено в техническите спецификации TP.2.88.
56. Участието в печалбата се отнасят, за определяне на най-добрата оценка и изчисляването на SCR под-модулите. При изчисляване на най-добрата оценка в изходящите парични потоци се включват очаквания размер на участието в печалбата. По същество, най-добрата оценка се състои от гарантирана част и втора част, която е с по-условна природа, за която може да се каже, че притежава потенциално капацитет за поемане на загуби. Тази част се нарича FDB (бъдещи определени ползи). При изчисляването на SCR под-модулите, се извършват две изчисления (изчисления, които предполагат, че участието в печалбата остава

непроменено в сравнение с първоначалната най-добра оценка и изчисления, които вземат предвид корекция (т.е. понижаване на) на размера на участието в печалбата, като резултат от въпросния сценарий. Първият резултат се нарича „брутен“ резултат, а втория „нетен“ резултат, обозначен чрез nSCR за риска разглеждан в съответния под-модул. Обобщавайки тези резултати получаваме „брутен“ BSCR и „нетен“ nBSCR. Разликата между тези стойности е първи индикатор за капацитета за покриване на загуби на техническите резерви. Тази разлика, има горна граница -размера на FDB (общия капацитет за абсорбиране на риска не може да надвишава „договорната“ част от техническите резерви).

57. *При попълване раздела SF.SCR_G във формите, всички застрахователи трябва да попълнят входящите клетки за „брутни“ и „нетни“ стойности. Застрахователите, които не предлагат продукти с участие в печалбата е необходимо да попълнят едни и същи стойности, за да може формата да работи правилно. Формата ще извърши обобщение. За еквивалентния сценарий, формите ще изчислят „брутни“ и „нетни“ параметри.*
58. Подхода към капацитета за абсорбиране на загуба на отсрочените данъци е следния. В случай, че рисковете следва да се изяснят, както е отразено в сценариите използвани за определяне на SCR, тогава това може да промени данъчните позиции на застраховател (данъчните позиции могат да осигурят някакво покриване на загуби). Това е взето предвид при QIS5 изчисленията.
59. По същество, корекцията за капацитета за покриване на загуби на отсрочените данъци трябва да е равна на промяната в отсрочените данъци на дружествата, които биха се получили в резултат на мигновена загуба на стойност равна на BSCR + корекция за технически резерви при участие в печалбата (отрицателно число) + капиталово изискване за оперативен риск. Застрахователите се приканват да обърнат внимание на техническите спецификации за пълното описание на този въпрос. Обърнете внимание, че за целите на това изчисление намаляването на отсрочените данъчни задължения или увеличаването на отсрочените данъчни активи следва да доведе до отрицателна корекция на капацитета за абсорбиране на загуба на отсрочените данъци, т.е. BSCR е „намален“ от корекцията.

Собствени средства

60. Настоящият режим на платежоспособност вече прави разлика между различните форми на капитал. Някои форми на капитала се признават напълно, а други не се признават напълно или единствено когато някои допълнителни условия са изпълнени. Освен това, съгласно съществуващия режим, качествените изисквания за капитала нужен за покритие на гаранционния фонд са по-строги отколкото за капитала за покритие на границата на платежоспособност.
61. Платежоспособност II категоризира капитала съгласно неговото качество. Основни собствени средства са капиталовите ресурси влизащи в баланса

на застрахователя. Те обхващат превишението на активите над задълженията (нетните активи) и подчинен дълг. Основните собствени средства се класифицират в три категории основавайки се на тяхната способност за покритие на загуби (както при действащо предприятие така и при ликвидация). Капиталът, с най-високо качество (на база на критерии, определени в техническите спецификации към QIS5, OF 8) съставлява категория 1 на основните собствени средства. Останалите собствени средства са подредени в ранг 2 и 3 на база тяхното качество.

62. Допълнителните собствени средства са капиталови елементи, различни от основните собствени средства, които могат да бъдат призвани да абсорбират загуби. Това са зад балансови позиции, докато основните собствени средства се отчитат в баланса. За целите на QIS5 единствено позиции, които в момента се използват за осигуряване на изискванията за платежоспособност, съгласно Платежоспособност I се класифицират в ранг 2 или ранг 3 (в зависимост от това, в кой ранг позицията би била категоризирана когато е призвана и внесена), като допълнителни собствени средства с размера, с който те са текущо разпознати.
63. При Платежоспособност II изискванията за собствените средства за покритие на MCR са различни от тези за покритие на SCR, п.р. Категория 3 основни собствени средства и допълнителни собствени средства не може да се използват за покритието на MCR. Раздел OF.3 от техническите спецификации на QIS5 ообсъжда допустимостта на собствените средства и съответните лимити приложими към Категории 1, 2 и 3. Накратко:
- За покритие на SCR:
 - Собствените средства от Категория 1 трябва да покриват поне 50% от SCR;
 - Собствените средства от Категория 3 не могат да покриват повече от 15% от SCR.
 - За покритието на MCR може да се използват само основни собствени средства категория 1 и категория 2. Поне 80% от MCR трябва да е покрит от активи от категория 1.
 - В горните лимити, други собствени средства платени в капитал (параграф OF.4(1)(g)) не трябва да са повече от 20% от собствените средства от Категория 1.

Участия

64. Техническите спецификации на QIS5 отделят специална глава (SCR 15) на участията, в която е обсъдено тяхното оценяване, отношение към собствените средства и определяне на изискуемия капитал (SCR), за индивидуалните дружества. Препоръчва се на участниците в QIS5 да се обърнат към Техническите спецификации.
65. Някои от важните части на Техническите спецификации са:

- **Дефиниция:**
Участие означава собственост, директно или чрез контрол, на 20% или повече от изборните права или капитал на определено дружество.
- **Оценка:**
Участията трябва да се оценяват по балансовата стойност при пазарна оценка. Това може да е, в някои случаи, директно нагледна пазарна цена, или оценка използвайки метода на коригирания капитал 'adjusted equity method'. В общи линии това означава нетната стойност на актива на участието. Нетната стойност трябва да е определена по пазарна оценка тоест според принципите за оценка на Платежоспособност II. Терминът 'коригиран' е използван защото активите и задълженията се коригират до техните стойности според Платежоспособност II. Пропорционална корекция е нужна когато участието е по-малко от 100%. Като последна опция е възможно да се използва модел за пазарна оценка.
- **Подход при определянето на собствените средства:**
За участия в финансови и кредитни институции стойността на участията е изключено от собствените средства като се изваждат от капитала в категория 1. Всички инвестиции в собствените средства от категория 2 на участието трябва да се извадят от капитала в категория 2 .
- **Други типове участия са адресирани чрез SCR. (моля вижте SCR 15.3 от Техническите спецификации за по подробно описание).**
- **Подход към SCR :**
 - За участия в финансови и кредитни институции не съществува капиталово изискване, понеже техните стойности вече са извадени от собствените средства.
 - Участията имат различно третиране в зависимост от това дали са стратегически или не. Стратегическите участия имат по-ниско капиталово изискване за риска свързан с капиталовите инвестиции - 22%; Не стратегическите участия са изложени на стандартното капиталово изискване за риска свързан с капиталовите инвестиции в QIS5 - 30% или 40%. Трябва да се обърнете към техническите спецификации за третирането на участията в под-модула за концентрационен риск и за допълнителната информация за участия.
 - Когато ефектът от притежавана на участие е същото, като притежаване на недвижимо имущество, участието трябва да се третира като недвижимо имущество и включено в съответния под-модул (моля вижте SCR 15.7 от техническите спецификации).

Формите на QIS5

Преглед на формите на QIS5

66. Всички форми, които са нужни за QIS5 са налични на страницата на CEIOPS. Моля забележете, че ще има национална и общо Европейска процедура за въпроси и отговори. Европейските въпроси и отговори може да намерите на електронната страницата на CEIOPS. CEIOPS също предоставя новини за QIS5 чрез e-mail. Препоръчва се на застрахователите често да проверяват страницата.
67. От гледна точка на този наръчник най-важните форми са тези свързани с QIS5:
- Формите на QIS5
68. Целта на формите е да бъдат попълнени и изпратени според QIS5 от индивидуални дружества, но са приложими и към застрахователни групи. Застрахователите, които са част от група трябва да попълнят формите за всяка индивидуална компания. Тези форми също така представят баланса и платежоспособността според QIS5, сравнявайки я с състоянието според Платежоспособност I.
69. Когато дружествата попълват тези форми те могат да ползват допълнителни програми предоставени от CEIOPS:
- QIS5 Форми със симплификации
 - QIS5 Помощни форми
70. Формите със симплификации спомагат за извършването на опростените изчисления, както са описани в техническите спецификации. Помощните форми не са част от техническите спецификации но са допълнително изчислително средство предоставено от CEIOPS.
71. Резултатите от тези допълнителни средства могат да се включат в формите на QIS5 .

Структура на формите на QIS5: Къде могат да се намерят основните принципи?

72. Формите на QIS5 са разделни на раздели както е показано по-долу.

Технически бележки

В раздела '0.Language' може да бъде избран предпочитания език.
(Българският е наличен)

Формите са защитени от празна парола, така че застрахователите могат да имат достъп до формулите и да извършат допълнителни изчисления. Ако

правите промени моля предоставете други чисти форми. Всички раздели съдържат защитени клетки. Не защитените клетки може да се използват за собствени изчисления при попълването на формите.

Формите съдържат хиперлинкове, към техническите спецификации, които насочват ползвателя към съответния параграф.

Формите на QIS5 са доста натоварващи. Изчислението може да е по-лесно ако функцията за изчисляване 'calculation function' е нагласена на ръчно(manual). Преизчислението се извършва чрез натискането на бутона F9.

73. Раздела съдържание показва структурата на формите, с цветен код отговарящ на типа раздел. Индивидуалните дружества, които не са част от група и използват стандартната формула за изчисление на SCR трябва да попълнят само част от формите.

<p><i>Сив уводен раздел</i></p> <p><i>Светло сини раздели</i> <i>(I: Входящи)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ P. Index(съдържание) ▪ I. Participant(участник) ▪ I. Valuation(Оценка) ▪ I. Assets(активи) ▪ I. Participations(Участия) ▪ I. Own funds items details(детайли за собствените средства) ▪ I. Current situation (текущо положение) ▪ I. Premiums(премиен приход) ▪ I. QIS5 insurance obligations(QIS5 застрахователни задължения) ▪ I. Geographical diversification(Географска диверсификация) ▪ I. SCR Adjusted(коригиран SCR) ▪ Застрахователи, които не са част от група могат да игнорират раздела-SCR.Adjusted
<p><i>Тъмно сини раздели</i> <i>(С.Ф: Стандартна формула)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ SF.SCR_G ▪ SF.RFF ▪ SF.MCR_G ▪ O.Overview
<p><i>Лилави раздели свързани с вътрешни модели</i> <i>(IM: Internal Models)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Застрахователите които използват стандартната формула за изчисление на SCR може да игнорират тези раздели.
<p><i>Оранжеви раздели свързани с групи</i> <i>(G: Group)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Индивидуалните дружества, които не са част от група може да игнорират тези раздели. Компании които са част от група трябва да попълнят тези

	раздели дори, когато ги попълват за индивидуалното дружество . Груповите параметри са извън обхвата на този наръчник)
<i>Сив раздел, който съхранява всички въведени данни</i>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ D.Datasets
<i>Сиви езикови раздели съдържащи използваните термини.</i>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 0.Language

74. Формите също така използват цветен код за индивидуалните клетки.

- Светло сините клетки са входящите клетки. Тези светлосини клетки се съдържат в светло сините и тъмно сините раздели.
- Керемидени клетки съдържащи резултатите от междинните изчисленията.
- Лилави клетки даващи крайни резултат от изчислението.
- Жълтите клетки са изходящи клетки, често съдържат прости формули.

75. *Трябва да се отбележи, че различни 'типове' клетки може да се съдържат в даден раздел, независимо от цвета му.*

76. Предните части обсъждаха главните принципи на Платежоспособност II

- Изготвяне на баланс според пазарни стойности и
- Определяне на капиталови изисквания чувствителни към на риск.

77. В раздела тези главни принципи може да бъдат намерени, както следва. Следващата част обсъжда по-подробно формите

<i>Баланс</i>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Информация за баланса, включително и собствени средства, се съдържа главно в светло сините клетки. ▪ Няма отделен раздел с резултати за обзор само на баланс и състава на собствените средства. Светло синия раздел 'оценка' изпълнява тази роля. Тъмно синия раздел 'преглед' също съдържа синопсис на тази информация. ▪ Светло синия раздел 'Оценка' съдържа баланса contains. Активите трябва да се попълнят в подраздел 1; задълженията в подраздел 2. Информацията за баланса се иска според три изчислителни принципа: местен, Платежоспособност I и QIS5. За да се улесни сравнението – промените, които произхождат от преминаването от Платежоспособност I към QIS5 – се изисква допълнителна информация: Кои промени се дължат на реквалификации и кои се дължат на промени в метода на оценка. Разбира се промяна дължаща се на метода на оценка би означавала и промяна в наличния капитал. Моля забележете, че някои елементи от баланса могат да се попълнят само след попълването на по-подробните раздели.
---------------	---

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Светло синия раздел 'Оценка' изисква в подраздел 3, информация за собствените средства. Това включва и информация за предходните разпоредби. При Платежоспособност I и Платежоспособност II, капиталовите елементи трябва да покриват определени изисквания за да бъдат признати за собствени средства. Тези изисквания се различават, до известна степен между Платежоспособност I и QIS5. Капиталови инструменти, които са признати за собствени средства според Платежоспособност I и които иначе не биха били признати според QIS5, може в някои случаи да бъдат признати за да се улесни прехода към Платежоспособност II. ▪ Подраздел 4 от този раздел изисква информация за приложените изчислителни методи за стойностите попълнени според QIS5 ▪ Светло синия раздел 'Активи' изисква по-детайлна информация за някои активи и някои рискове свързани с активите. Общите суми предоставени в баланса трябва да съответстват на по-подробната информация предоставена тук. ▪ Светло синия раздел 'Участия' изисква по-подробна информация за същността и стойността на участията. Моля забележете, че този раздел е приложим и към индивидуални дружества, които не са част от група. ▪ Светло синия раздел 'детайли за собствените средства' дава обзор на вече въведените стойности в раздела 'Оценка', но също така изисква информация за други капиталови елементи. ▪ Светло синия раздел 'Текущо положение' изисква по-подробна информация за техническите резерви изчислени според Платежоспособност I. Този раздел също така използва сегментацията според Платежоспособност I. Общите стойности в баланса трябва да съответстват на въведените, в този раздел, данни. Този раздел също така изисква информация за текущата граница на платежоспособност и гаранционен фонд ▪ Светло синия раздел 'QIS5 застрахователни задължения' изисква по-подробна разбивка на техническите резерви изчислени според QIS5. Този раздел използва сегментацията според QIS5. Общите стойности в баланса трябва да съответстват на въведените, в този раздел, данни.
<p><i>Капиталови изисквания: SCR и MCR</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Тъмно синия раздел SF.SCR_G съдържа повечето входящи клетки за определянето на SCR и съответните резултати. Терминът SF означава – Стандартна формула. За всеки от рисковете идентифицирани в QIS5, се изчислява въздействието на предварително зададен сценарий върху нетната стойност на актива. Най-често изискваните данни са нетната стойност на актива преди и след сценария. За всеки сценарий, е нужно да се включат само стойността на активите и задълженията чувствителни към сценария. За някои рискове – пр. рискът свързан с премиите и резервите за общо застраховане – не е нужно подобен сценарий; Формата прилага друго изчисление за да изчисли капиталовото изискване.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Изчислението на SCR зависи, също така и на информацията въведена в други раздели. Светло синия раздел 'Премиен приход' изисква информация за размера на премиите, която е използвана за изчисление на SCR за риска свързан с общото застраховане и здравно застраховане подобно на общо застраховане. Светло синия раздел 'Географска Диверсификация' е използван за да се изчисли евентуален диверсификационен ефект при изчислението на SCR за общо застраховане и здравно застраховане подобно на общо застраховане. ▪ Разделът SF.MCR_G изисква допълнителна информация нужна за изчислението на MCR. Повечето от тази информация е вече въведена в предходни раздели. Сравнително простата формула за изчисление на MCR позволява лесно разбиране на изчислението. ▪ Тъмно синия раздел SF.RFF е във връзка с фондовете обвързани с определени активи(Ring fenced funds)
<p><i>Общо финансово положение: баланс и капиталова позиция</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Тъмно синия раздел 'Overview'(преглед) представлява преглед на финансовото положение според QIS5, със сравнение с Платежоспособност I. Платежоспособност II предполага промяна в изготвянето на баланса и определянето на изискването за платежоспособност. Тези трябва да се разглеждат заедно. Затова прегледния раздел обхваща и двете. ▪ Разделът 'Overview'(преглед) също така съдържа информация за допустимостта на собствените средства за покритието на SCR и MCR.

Попълването на формите на QIS5

78. Тази глава описва детайлно как да се попълнят формите за QIS 5. Отчетния период който да бъде използван за попълването е края на Декември 2009г. В последващият текст се разглеждат само попълването на данните релевантни за застрахователите използващи стандартната формула.

79. За няколко аспекти от QIS5:

- Два алтернативни подходи се използват; или
- Един подход е тестван но се събират данни достатъчни за определянето на резултата от алтернативни подходи.

80. Това е посочено в този наръчник. Препоръчва се застрахователите да попълнят данните за двата подхода. Информацията би била изключително полезна за бъдещите дискусии по темата.

81. Редът в който се попълват формите е важен. Обикновено е нужно да се започне с по детайлната информация. Рисковия марж може да бъде изчислен само след като релевантните под-модули на стандартната формула бъдат попълнени. Където е нужно редът на попълване е посочен.

82. Екселския файл съдържа контролни клетки които проверяват съответствието на данните. Въпреки това се изисква да се направи проверка на съответствието на данните и от застрахователите.

Раздел Участник
Подраздел 1 информация за участника
<ul style="list-style-type: none">▪ В този раздел се изисква обща информация за застрахователя. Моля попълнете само светлосините клетки. Първата секция също така съдържа и напомняне за цветовия код използван в този раздел. Повечето клетки за попълване са интуитивно ясни.▪ В клетка D9 моля попълнете името на компанията. В клетка D10 моля попълнете името на компанията като абривиатура.▪ Клетка D11: юридическата форма на компанията може да бъде попълнена на местния език.▪ Клетка D13 пита за основанието на подаване, използвайки падащо меню. За индивидуалните дружества основанието за подаване е 'legal entity'(юридическо лице). Текстът в клетките G-I в този ред в последствие гласи, че разделите отнасящи се за групи може да се изтрият. Като алтернатива застрахователите които не са част от група могат да игнорират разделите.▪ За клетка D14, под 'type of reported data'(тип на попълнените данни) моля попълнете, чрез падащото меню, типа компания: живот, общо, комбинация, презастраховател, каптив.▪ В клетка D15 моля посочете дали активите включват инвестиции в дъщерни или свързани лица. Ако не включват, разделът Участия може да бъде игнориран (или изтрит). Моля обърнете внимание, че застрахователи които не са част от група също може да имат инвестиции в дъщерни или свързани лица. Пр. застрахователна компания 100% собственик на консултантска фирма за техническа подкрепа. Такива участия също трябва да се отчетат в раздела 'Participations'(Участия).

- В клетка D16 моля посочете дали общото или здравното застраховане са предлага в повече от един регион. Ако не се предлагат, разделът 'Geographical diversification'(Географска диверсификация) може да бъде игнориран (или изтрит). Моля вижте коментарите за този раздел в наръчника.
- Същия принцип се отнася и за клетките D17 и D18. Клетка D17 се отнася за фондове обвързани с определени активи. Ring fenced funds(фондовете обвързани с определени активи) не са описани в този наръчник. Очаква се, че фондовете обвързани с определени активи не се релевантни за повечето малки дружества. Клетката D18 се отнася за вътрешни модели.
- Отчетната година е предварително определена като 2009 (клетка D19).
- Клетка D20 е попълнена с дата 31-12-2009. Моля променете датата ако друга отчетна дата е използвана.
- В следващите клетки, моля изберете използваната валута (D21), и дали данните са в хиляди или милионни (D22). Файлът автоматически генерира фактор на обръщане който е нужен за агрегирането на данните за различни компании.
- Останалите въпроси са интуитивно ясни. Първото ниво на ЕЕА надзор е надзорния държавен орган.
- В клетка D29 моля посочете дали застраховател е част от група. Ако отговорът е 'да', някои допълнителни въпроси е възможно да се появят. Те трябва да се попълнят само от застрахователи които са част от група.
- Клетките D35-D37 се попълват от надзорния орган.

Подраздел 2 информация за връзка

- Застрахователите за длъжни да предоставят информация за две контактни точки за целите на QIS5

Раздел оценка

Подраздел 1 Баланс - Активи

- В тази секция е нужна информация за стойността на активите изчислени според:
 - Местните счетоводни стандарти
 - Принципите за оценка на Платежоспособност I
 - Принципите за оценка на QIS5
 - Моля вижте коментарите в колона G. Стойностите въведени в колона F(местни счетоводни стандарти) се копират автоматично в колона G(Принципите за оценка на Платежоспособност I). Застрахователите трябва да проверят дали тези стойности наистина са равни. Ако не са формулата в релевантните клетка или колона G трябва да се промени, като се въведе коректната стойност. Моля не променяйте жълтите клетки: сборът автоматически се изчислява.
- Важно е да се направи възможно най добър опит да се дадат пазарно съвместими стойности за оценката на активите според принципите на QIS5. Моля вижте и четвърта секция на този раздел за използваната база за оценка.
 - Колоните J, K и L са прибавени за да предоставят повече информация за последствията от промяна в подхода на оценяването и рекласифициране на данните. Моля посочете в колона J ако съществуват рекласификации от Платежоспособност I към QIS5; Размерът на рекласификацията трябва да бъде измерена спрямо принципите за оценка на Платежоспособност I. Рекласификация водеща до нарастване на стойност трябва да бъде въведена като положително число; ако води до намаление – отрицателно число. Колоните K и L питат за информация за разлики в стойността

произлизащи от преминаването от оценка съответстваща с Платежоспособност I, след всички рекласификации, към оценка съответстваща с QIS5. За балансови стойности, които отчитат нарастване под QIS5, моля въведете сумата, с която е нараснало салдото (не сумата на салдото) в колона K, като положителен номер. Ако стойността на балансовото салдо се понижава, моля използвайте колона L, и въведете понижението като негативна стойност.

- Стойността на репутацията е нулева за целите на QIS5.
- Нематериалните активи е възможно да имат стойност според QIS5. Моля вижте член V1.4 от Техническите Спецификации.
- Когато инвестициите се държат чрез колективни инвестиционни схеми е нужно да се вземат под внимание активите държани от съответните колективни инвестиционни схеми. Този подход е нужно да се приложи и за изчислението на SCR.
- За оценката на участия, моля вижте 15 глава от Техническите спецификации.
- За целите на QIS5, презастраховането се отчита в брутен размер. В пасива на баланса техническите резерви се отчитат в брутен размер; Делът на презастрахователите в резервите се отчита в актива на дружеството. Моля следвайте същия принцип на отчитане за попълване на колоните F и G, дори и местните ви стандарти да отчитат презастраховането по друг начин. За целите на QIS5 стойността на дела на презастрахователя в резервите трябва да се изчисли след като се определи размерът на брутните технически резерви според принципите на QIS5.
- Делът на презастрахователите в резервите се изчислява на две стъпки:
 - Изчислете най-добрата оценка на дела на презастрахователите в резервите без да включвате риск марж.
 - Резултатът от изчислението е нужно да се коригира за да включва очакваните загуби от фалит на контрагента. (неочакваните загуби са включени в изчислението на SCR). Корекцията трябва да се базира на шанса за фалит на контрагента и очакваната загуба при фалит (loss-given-default).
 - CEIOPS ще се опита да изготви помощни форми за да подпомогне това изчисление.
- Отсрочените аквизиционни разходи не се признават за целите на QIS5. Платежоспособност II се базира върху измерването на бъдещите парични потоци; 'отсрочените' аквизиционни разходи са изходящ паричен поток в миналото. Бъдещите премии може да включват аквизиционни разходи; в такъв случай това ще бъде отразено в изчислението на техническите резерви. Моля отчитайте отсрочените аквизиционни разходи като актив когато попълвате колоните според местните счетоводни стандарти и Платежоспособност I. Това ще подобри сравнимостта на резултатите.

Подраздел 2 Баланс - Задължения

- Задълженията се изчисляват според същите 3 принципа за оценка, както активите:
 - Местни счетоводно стандарти
 - Платежоспособност I
 - QIS5
- Също както при активите има допълнителни колони, които дават допълнителни данни за последствията от промяна в подхода за оценка, и възможна рекласификация. Застрахователите трябва внимават при отчитането на рекласификации, тъй като сегментацията според QIS5 се различава донякъде от сегментацията според Платежоспособност I.
- Обяснението в подраздел 1 важат и за този подраздел. И тук, светло сините клетки в колона G съдържат формула която автоматично въвежда стойностите въведени в колона F. Ако стойностите не са равни, формулата в релевантните клетка или колона G трябва да се промени, като се въведе

коректната стойност.

- Преди да попълните този раздел моля попълнете (Текущо положение) 'Current situation' и 'QIS5 insurance obligations' (застрахователни задължения според QIS5) Тъй като информацията за техническите резерви може да бъде изчислена само след като се попълнят тези раздели. Моля забележете, че е нужно да въведете брутни размери.
- Стойностите според Платежоспособност I да бъдат дадени, като 'calculated as a whole'(изчислени на цяло). Както е посочено по горе техническите резерви според Платежоспособност II са(в повечето случаи) сбор от Най-добрата оценка и риск марж. Следователно стойността според QIS5 ще се различават от стойностите според Платежоспособност I. Риск маржът се определя по метода на собствения капитал и не е просто разликата между стойността на техническите резерви според Платежоспособност I и най-добрата оценка според QIS5. Риск маржът зависи от изчислението на релевантните SCR модули и може да бъде попълнен само на по късен етап.
- При оценката на финансовите задължения (пр. старши и подчинен дълг), кредитния рейтинг при издаването на дълга е приложим. По късни промени в кредитния рейтинг не се взимат под внимание при оценката. Взимат се под внимание промени в без рисковата форма на възвращаемост.
- Редовете 100 – 102 се отнасят само за компании, които са част от група.
- Ред 104 изчислява стойността на активите минус задълженията.

Подраздел 3 Информация за собствените средства

- Препоръчва се застрахователите да прочетат раздалите за собствените средства в техническите спецификации на QIS5.
- Превишаването на активите над задълженията (минус притежаваните собствени акции) плюс подчинените пасиви и допълнителните собствени средства (ancillary own funds) ни дават собствените средства на дружеството
- Корекции (намаляване на размера или промени на категория) трябва да бъдат направени за следните:
 - Участия – Участие означава, че собствеността на дружеството е, директно или чрез контрол, на 20% или повече от гласовете или капитал на друго дружество или значителен контрол по друг начин. Подходът за определяне на собствените средства е посочен в предходни раздели на този наръчник.
 - Отсрочени данъци – Сумата представляващ нетния отсрочен данъчен актив трябва да бъде преместен от 1 категория в 3 категория.
- Преходните капиталови разпоредби позволяват на капиталови инструменти издадени преди влизането в сила на директивата да бъдат включени в капитала на дружеството според Платежоспособност II ако отговаря на определени минимални изисквания но не и на пълните изисквания на Платежоспособност II.
- Критериите заложи в QIS5 по повод преходните капиталови разпоредби важат само за QIS5 и не са индикативни за съдържанието на финализираните преходни провизии (Моля вижте раздел OF.4 от техническите спецификации).
- Компаниите трябва да попълнят тези клетки използвайки данни отговарящи на критериите описани в OF40 – OF45 и анекс Q от техническите спецификации.

Подраздел 4 Информация за методите на оценка използвани за изготвянето на баланса според Платежоспособност II

- Този подраздел изисква информация за използваните методи за оценка. Моля отбележете, че всички стойности трябва да се отчитат като процент от сумата на баланса според QIS5/Платежоспособност II.

Подраздел 5 Вътрешногрупови активи и задължения, за дружества част от група.

- Дружества, които не са част от група може да игнорират този подраздел.

Раздел Активи

Подраздел 1 Информация за облигации

- Тази секция изисква детайлна информация за дългови инвестиции гарантирани от държавата, експозиции към многостранни организации и към Европейската Централна Банка. Нужно е експозициите да се предоставят в местната валута на застрахователя.

Подраздел 2 Информация за валутните експозиции (в местната валута QIS5)

- Този раздел изисква детайлна информация за валутните експозиции. Както по горе, нужно е експозициите да се предоставят в местната валута на застрахователя.

Подраздел 3 Информация за спредове - агрегати

- Този подраздел изисква детайлна информация за спред продукти, разделени според различни типове и кредитни рейтинги. Информацията за модифицираната дюрация подпомага анализа на чувствителността на цените на активите. Съответната помощна таблица може да бъде използвана за да се извлече нужната информация за попълването на клетките.

Подраздел 4 Информация за концентрацията на активите използвана за изчисление на концентрационния под-модул на пазарния риск

- Съответната помощна таблица може да бъде използвана за да се извлече нужната информация за попълването на клетките.

Подраздел 5 Информация за риска от фалит на контрагента

- Съответната помощна таблица може да бъде използвана за да се извлече нужната информация за попълването на клетките.

Раздел Участия

- Този раздел изисква детайлна информация за типа и стойността на участията, собственост на застрахователя.
- Моля обърнете внимание, че застрахователи които не са част от група също може да имат участия. Пр. застрахователна компания 100% собственик на консултантска фирма за техническа подкрепа. Такива участия също трябва да се отчетат тук.
- Типовете участия са описани от ред 16 до ред 18. Ако участието е стратегическо, то отговаря на категорията на ред 16 (RUS) .
- Ако участието не е стратегическо, тогава участието попада в категорията от ред 17 или ред 18. Тези категории са подобни на категориите използвани за капиталови инвестиции : 'global' (RUG) или 'other' (RUO).
- Моля използвайте ред 27 и по долните редове ако е нужно за да предоставите изискваната информация. Клетките в колона C може да бъдат използвани за да се избере нужната категория.
- Редовете 7-19 предоставят синопсис на въведеното в клетките на ред 27 и по долните редове.

Раздел детайли за собствените средства

Подраздел 1 Информация предоставен в раздела за оценка на други капиталови елементи

- Този раздел не се попълва. Информацията за този раздел е вече попълнена в

раздела за оценка.
Подраздел 2 изчисления основани на подробния списък на капиталови елементи
<ul style="list-style-type: none"> Този подраздел не се попълва Този подраздел предоставя синопсис на попълненото в подраздел 3.
Подраздел 3 Подробен списък на капиталовите елементи
<ul style="list-style-type: none"> Този подраздел изисква подробна информация за всички други капиталови елементи. Колоните C, D и E съдържат падащи менюта. Кодовете в колона C съответстват на категориите описани в предходни раздели. Моля обърнете се към техническите спецификации когато попълвате този раздел.

Раздел текущо положение
Подраздел 1 текущо положение според Платежоспособност I
<ul style="list-style-type: none"> Моля обърнете внимание, че клетка F14 изисква информация относно Гаранционния капитал – т.е. в повечето случаи 1/3 от границата на платежоспособност, а не абсолютния минимум . Разбира се, че стойността може да се влияе от абсолютния минимум (AMCR).
Подраздел 2 Резерви изчислени според местните счетоводни стандарти – сборове
<ul style="list-style-type: none"> Резервите в този подраздел са изчислени автоматично по данните въведени в подраздел 3. Моля обърнете внимание, че данните са според принципите заложиени в Платежоспособност I.
Подраздел 3 подробна информация за техническите резерви според текущите стандарти.
<ul style="list-style-type: none"> <i>NB Моля забележете, че изисканата информация е според принципите на платежоспособност I</i> Този подраздел изисква информация за размера на техническите резерви за всяка линия бизнес. Сегментацията в този подраздел рефлектира сегментацията според Платежоспособност I. Горната половина от подраздела засяга брунтните технически резерви; долният подраздел засяга нетните технически резерви. За общото презастраховане е направена разлика между квотното и пропорционалното застраховане. Колони H – R са за директен бизнес и приход от пропорционално презастраховане. Колони S – V засягат квотно презастраховане. Сегментацията за квотното презастраховане е по-агрегирана. Следователно презастрахователите отчитат приходите си от пропорционално презастраховане в колони H – R. Нужно е съответствие на предоставените данни и балансовите стойности предоставени в раздела оценка.

Раздел премиен приход
Подраздел 1 премиен приход по линии бизнес и измерване на подписваческия риск чрез обем.
<ul style="list-style-type: none"> Този подраздел изисква информация за записаните и спечелените премии за всяка линия бизнес. Информацията се използва за изчислението на капиталовото изискване, най-вече за общо застраховане. В колони D и E моля представете брунтните записани и съответно спечелени премии, т.е. преди каквито и да е платени премии на презастрахователи. Колони F и H изискват цедираните премии, т.е. премиите платени на презастрахователи. Колона G пита каква част от премиите е цедирана за

целите на презастраховане с лимити на отговорност от страна на презастрахователя. Нетните записани и спечелени премии, в колони I и J, се изчисляват автоматично.

- Моля вижте коментарите в клетка K11. За общо застраховане и здравно застраховане подобно на общо(Health non SLT), сините клетки в колоните K, L и M автоматично се попълват според данните в раздел 'Geographical diversification'(географска диверсификация) ако този раздел е попълнен.
- В противен случай, в колони K и L моля въведете очакваните нетни премии за следващата година; за QIS5 това означава 2010. Тези числа се използват за изчислението на капиталовото изискване, за общо застрахователния и здравно застрахователния(подобен на общо застраховане) риск свързан с премиите.
- Често колона M няма да е релевантна за повечето малки общо застрахователни компании.
- Терминът P_{lob}^{PP} в колона M е дефиниран като сегашната стойност на нетният премиен приход на съществуващи договори, които се очакват да бъдат спечелени след следващата година (т.е. за QIS5 след 2011 нататък) за всяка LoB¹⁶(линия бизнес). Този термин е релевантен само за договори чието покритие се простира след следващата година. За годишни договори без опция за подновяване P_{lob}^{PP} е нула. Дружествата не са длъжни да изчисляват P_{lob}^{PP} ако сумата не е значителна в сравнение с $P_{lob}^{I,earned}$.

Подраздел 2 Информация за премиен приход и разходи нужна за изчислението на SCR и MCR.

- В клетка E66 моля въведете годишните разходи във връзка застраховка живот свързана с инвестиционен фонд. Тази сума представлява разходите за сметка на застрахователя а не разходите начислени на застрахованите лица.
- В клетките H63-H65 се попълва сумата на brutните спечелени премии за годината преди отчетната година; за QIS5 това е 2008.

Раздел QIS5 застрахователни задължения

Подраздел 1 разпределение на здравното застраховане в сегментацията на QIS5

- Както е посочено по горе в този наръчник, сегментацията при Платежоспособност II се основават на характеристиките на покритие рисковите. Този подраздел изисква информация за това как здравното застраховане ще се сегментира според QIS5. Изисканите суми са техническите резерви изчислени на база Платежоспособност I, съответно brutни и нетни. Това се отнася само за задължения категоризирани като здравно застраховане при Платежоспособност I.
- В 8 ред моля посочете бизнесът, който при QIS5 ще бъде категоризиран, като здравно застраховане подобно на животозастраховане (Health SLT). Сумите в редове 9-11 имат общо застрахователен характер и трябва да се категоризират към общото застраховане.

Подраздел 2 Сегментирани изчисления на най-добрата оценка и дела на презастрахователя в резервите (преди марж за риск)

- Този подраздел изисква детайлна информация за brutната най-добра оценка и дела на презастрахователите в резервите.
- Колони G-J изискват brutните стойности на най-добрите оценки за резервите. В някои случаи техническите резерви може да се изчислят като

¹⁶ Моля обърнете внимание на SCR.9.2 за общо застрахователния риск свързан с премиите и резервите.

цяло, при което не се прави разлика между риск марж и най-добра оценка. Това често няма да се отнася за малките дружества¹⁷. В случай, че е използван този подход моля въведете подходящите стойности в колона G.

- Относно сегментацията, всеки застрахователен договор трябва да бъде причислен към линията бизнес, която най-добре отразява поетия риск.
- Директните застрахователи предлагащи общо застрахователни продукти отчитат директното застраховане в редове 21-32. приходите от предлаганото презастраховане трябва да се отчита в редове 34-45 (за пропорционално презастраховане) или в редове 47-50 (за квотно презастраховане).
- Презастрахователите отчита приходите от презастраховане по следния начин. Презастрахователите игнорират редове 21-32. Пропорционалното презастраховане се отчита в редове 34-45. Квотното презастраховане се отчита в редове 47-50.
- За разлика от QIS4, техническите резерви които произлизат от общо застрахователни продукти, но които се изчисляват според животозастрахователни актюерски техники, се отчитат като животозастрахователни задължения, на ред 75. На ред 76, моля отчетете сумата на здравно застрахователни договори подобни на животозастрахователни (SLT).
- За общото застраховане се изискват отделни най-добри оценки за резервите свързани с премиите и резерва за предстоящи плащания. Тези резерви се отчитат в колони I и J. Моля въведете сбора в колона H (включвайки техническите резерви изчислени „като цяло“ ако има такива).
- За животозастраховането няма разграничение между резервите свързани с премията и тези свързани с обезщетенията.
- В колоните K– V се въвежда дела на презастрахователя в резервите. За общото застраховане има разграничение между дела на презастрахователя в резервите свързани с премиите и резерва за предстоящи плащания. За общото застраховане, съществуват специални колони за отчитането на презастраховане от дружества със специална инвестиционна цел и ограничено презастраховане. Тези случаи не са описани в наръчника. Дружества, които нямат такава форма на презастраховане може да попълнят само колони R, за дела на презастрахователя в резервите свързани с премиите, и колона V, за дела на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания. Сборовете в жълтите клетки се изчисляват автоматично
- За животозастраховането се използват само колони K-N, тъй като не се разграничават резервите свързани с премиите и резервите свързани с задълженията.
- Както е посочено по горе, изчислението на дела на презастрахователя се извършва чрез следните две стъпки:
 - Изчислете най добрата оценка на дела на презастрахователите в резервите без да включвате риск марж.
 - Резултатът от изчислението е нужно да се коригира за да включва очакваните загуби от фалит на контрагента. (неочакваните загуби са включени в изчислението на SCR). Корекцията трябва да се базира на шанса за фалит на контрагента и очакваната загуба при фалит (loss-given-default).
 - CEIOPS ще се опита да изготви помощни форми за да подпомогне това изчисление.

Подраздел 3 (а) Риск марж, (b) Технически резерви, (c) Оценка на подписвачески риск чрез измерване на обем, (d) очаквани печалби в бъдещите премии (EPIFP)

- Колони G и H се отнасят за риск маржа, който ще бъде изчислен поотделно за всеки от идентифицираните сегменти. Моля посочете изчислените

¹⁷ Моля вижте раздел V.2.4. от техническите спецификации за изискванията за този метод на изчисление.

стойности в колона G; в колона H моля идентифицирайте методът използван за изчислението, като го посочите от падащото меню.

- Моля забележете, че при QIS5 за разлика от QIS4, диверсификация между линиите бизнес в SCR е взета предвид при изчислението на риск маржа. Тъй като SCR за дружество с повече от една линия бизнес е по-малко от простия сбор на SCRите за линиите бизнес, стойността на риск маржа базиран на диверсифицирания SCR е също по малка от сбора на риск маржовете изчислени според SCRa за всяка линия бизнес.
- CEIOPS цели да предостави помощни форми за изчисление на риск маржа, както за общото застраховане така и за животозастраховането.
- Техническите спецификации позволяват няколко подхода към изчислението на риск маржа. Най-простия метода за общо застрахователните компании се състои от умножаване на техническите резерви по фиксиран процент. За застрахователите, които покриват критериите за използване на симплификации, е препоръчително ако е възможно да извършат стандартните изчисления за да се провери практичността на изчисленията. В такъв случай може да се използват помощните форми.
- Колони O и P от този подраздел се отнасят за 'очакваните печалби в бъдещите премии' (EPIFP). Оценка на техническите резерви при Платежоспособност II се базира на очаквания за изходящи парични потоци(обезщетения разходи и др.) и входящи парични потоци (премии), по актуални договори. По-високи (бъдещи) премии водят до – ако другите фактори останат непроменени – по-ниски технически резерви и до нарастване на собствените средства. Така наречените 'очаквани печалби в бъдещите премии' следователно се начисляват към отчетната дата на баланса. (моля отбележете, че е нужно да се задели риск марж). Възниква въпроса дали начисляването на очакваните печалби в бъдещите премии може да доведе до твърде оптимистично представяне на финансовото положение на дружеството, особено по време на стрес. За да се изясни този въпрос, QIS5 също така изисква изчислението на най-добрата оценка под презумпцията, че е прекратено плащането по 100% от договорите '100% lapse' по действащи договори. Това означава, че няма да се получат никакви премии в бъдещето (по действащи договори). За някои полици сценария означава прекратяване а за други промяна в статуса на изплащане. Сценария не означава пълно откупване на полиците и изплащане на откупните стойности.
- Моля забележете, че този подход се отнася както за животозастраховането така и за общото застраховане. Моля вижте раздел OF 2.4 от техническите спецификации за по пълно обяснение на сценария, който се прилага.
- Най-добрата оценка при този сценарий трябва да бъде предоставена в колона O. Тогава Формата автоматично изчислява EPIFP компонента, показан в колона P, като разликата между двете най добри оценки, с долна граница 0

Подраздел 4 (а) информация за очакваните печалби в бъдещите премии (EPIFP) и (b) информация за премията за неликвидност

- Колони F-K изисква категоризирането на застрахователните задължения в различните неликвидни пулове, като сума на техническите резерви (Най добра оценка) във всеки пул, за всяка линия бизнес. Моля въведете и съответните модифицирани дюрации.
- Тези данни са нужни за последващ анализ на чувствителността на техническите резерви (Най-добрата оценка) към промяна в дисконтовите фактори и по специално премията за неликвидност. CEIOPS цели да предостави помощни форми за да се изчисли изисканата (модифицирана) дюрация.
- Колони M-U се отнасят към преходните разпоредби за дисконтовата норма, за животозастрахователни задължения. Това е извън обхвата на този наръчник. За по-подробна информация вижте техническите спецификации.

Подраздел 4 друга информация нужна за SCR и MCR

- Техническите резерви в този подраздел пак се изчисляват според най-добрата оценка.
- Рисквия капитал в този подраздел трябва да се изчисли според принципите на QIS5, следователно стойността на рисквия капитал вероятно би била различна при Платежоспособност I

Раздел Географска диверсификация

Подраздел 1 Стойности на общия и деверсифициран по региони обем за общо застраховане и здравното застраховане подобно на общо застраховане.

- Информацията в този раздел се използва за изчисляване на възможните диверсификационни ползи – намаление на капиталовото изискване¹⁸ – поради географска диверсификация, за риска свързан с резервите и премиите.
- Тази първа част не съдържа клетки с входяща информация. Електронната таблица използва наличната информация във втория подраздел за да изчисли сумата и диверсификационния ефект.

Подраздел 2 Нетна записана премия и предстоящи премии, нетни претенции по географски райони.

- Тази част изисква информация за стойността на премийния приход и резервите за предстоящи плащания за всяка бизнес линия и за всеки географски район. Обърнете внимание, че нетния премиен приход и нетният резерв за предстоящи плащания (най-добра оценка) се изискват тук. Географските региони са определени в анекс М към техническите спецификации.
- Дружествата могат да предпочетат да категоризират всички свои дейности в определена линия бизнес към основния географски сегмент за улеснение на изчисленията. Това е възможно да бъде приложимо за по-малки дружества функциониращи главно или единствено на своя местен пазар.
- В техническите спецификации се посочва, че диверсификационния фактор DIVlob трябва да бъде зададен на 1 за бизнес линията кредити и гаранции и в случай, че за стандартното отклонение на риска за линията бизнес е използван специфичен за дружеството параметър. Моля, обърнете внимание на подразделите в раздел SF.SCR_G за риска от промяна стойността на задълженията.

Раздел SF.SCR_G

- Този раздел съдържа повечето от входящите клетки, необходими за изчисляване на SCR и резултатите от последващите изчисления.
- Моля, обърнете внимание, че електронната таблица може да се „разшири“ или „свие“ чрез кликуване на символите „плюс“ или „минус“ от лявата ѝ страна. По този начин потребителя може да „скрие“ неприложимата част от раздела.
- Структурата на раздела може да се сравни с „SCR схемата“, споменато по-горе в настоящият наръчник.
- Подраздели 1-3 съдържат „горния край“ на схемата: SCR и начина, по който SCR се извлича от BSCR, включително и оперативния риск и евентуалните изменения, свързани с участието в печалбата и отсрочените данъци.
- Подраздели 4-9 съдържат „долната част“ на „SCR схемата“, които представляват по-нататъшното разделение посочено в „SCR схемата“:
 - Подраздел 4: риск свързан с нематериалните активи

¹⁸ Моля, погледнете технически спецификации SCR.9.33.

- Подраздел 5: пазарен риск
- Подраздел 6: риск от фалит на контрагента
- Подраздел 7: животозастрахователен риск
- Подраздел 8: здравно застрахователен риск
- Подраздел 9: общо застрахователен риск
- Както е посочено по-горе, за повечето под-модули е необходимо да се изчисли въздействието на определен сценарий върху нетната стойност на актива, като се вземе предвид възможното въздействие върху двете страни на баланса.
- За разлика от QIS4 формата на QIS5 изисква въвеждане на стойностите на актива и задълженията преди и след „шока“. В последствие електронната таблица изчислява разликата преди и след „шока“. Това осигурява по-добро разбиране на ефекта от сценария отколкото нетния резултат.
- За всеки сценарий, единствено стойностите на активите и задълженията чувствителни към конкретния случай следва да бъдат включени. Обърнете внимание, че формата използва термините „начална нетна стойност на актива“, „нетна стойност на актива след шок“ и др. в под-модулите. В последствие това се отнася единствено към разликата между активите и задълженията включени в сценария, а не за общата нетна стойност на активите. Настоящият наръчник използва същото тълкуване и при описанието на под-модулите.
- За някои рискове – например риск свързан с премиите и резервите за общо застраховане – не се изискват резултати от сценарий. Формата прилага различна формула за изчисляване на капиталовите изисквания. Някои примери:
 - В подраздел 2, за отсрочените данъци, сумите, които се отчитат са отсрочени данъчни активи (от страната на актива) и отсрочените данъчни задължения (от страната на пасива). Изисква се те да бъдат с тяхната начална стойност и стойността след съответния сценарий. Тестват се както еквивалентния сценарий, така и модулния подход.
 - В подраздел 5, за лихвения риск, на първо място началните стойности се отчитат, като от страната на актива са всички активи обект на лихвен риск (следователно включени в сценария) и от страна на пасива са всички задължения обект на лихвен риск (моля, обърнете внимание, че дисконтиране се прилага за всички застрахователни задължения). В следващите два реда („брутно“) се отчитат стойностите на активите и задълженията определени от възходящия и низходящия лихвен сценарий, без да се отчита ефекта от участието в печалбата. Оставащите два реда разглеждат същите сценарии, но сега се отчита ефекта от участието в печалбата.
 - За риска, свързан със капиталовите инвестиции се изисква по-детайлна информация за началната стойност на държаните експозиции, заради различното им третиране при сценария за капиталовите инвестиции.
 - В подраздел 7, за животозастрахователен риск, се прилага същият подход. Посочете стойността на активите и задълженията чувствителни към съответния сценарий за животозастраховане.
- QIS5 тества приложимостта на изчисленията. Платежоспособност II набляга на принципа на пропорционалност. По същия начин QIS5 съдържа редица опростявания. Обаче застрахователите, които отговарят на условията за използване на облекчения е нужно да опитат, при възможност, да извършат стандартните изчисления и по този начин да се установи достатъчна тестваност на практичността им.
- В формата се изискват две изчисления за въздействието на всеки сценарий върху нетната стойност на активите на застрахователя: без и с отчитане на ефекта от участието в печалбата. В електронната таблица това се съответно „брутно“ и „нетно“. *Застрахователи, които не предлагат продукти с участие в печалбата трябва да попълнят клетките с входящи данни с едни и същи*

СТОЙНОСТИ.

- За да се избегне повтаряемост на изчисленията, при всички препратки към техническите резерви в изчисленията за индивидуални SCR модули трябва да се разбира изключването на риск маржа. С други думи, в случай на изчисляване на въздействието от сценария върху нетната стойност на активите се предполага, че риск маржа остава един и същ.
- В техните изчисления, застрахователите може да вземат предвид ефекта от смекчаване на финансовия риск (т.е. хеджиране) в случай, че са изпълнили определени изисквания. Техниките за смекчаване на риска трябва да бъдат правно ефективни и трябва ефективно да трансферират риск към трета страна. Така наречените „подновяващи се хедж програми“ (rolling hedge programmes) са признати в случай, че са изпълнили определени изисквания. Динамичният хедж не би трябвало да бъде третиран като техника за смекчаване на риска. Моля, обърнете внимание, че смекчаване на риска може да доведе до други рискове, например риск от неизпълнение от страна на контрагента и това би се отразило при изчисленията на SCR. Застрахователите използващи смекчаване на финансовия риск трябва да се обърнат към техническите спецификации, глава 12.

SCR QIS5 Компоненти на стандартната формула

- Този подраздел обобщава в колона H, кои от под-модулите са използвани, т.е. където са извършени изчисления. Електронната таблица показва това, като проверява за всеки под-модул дали е изчислен SCR.
- Обърнете внимание, че в различните под-модули застрахователят следва да посочи дали определен риск е „приложим“. Важно е внимателното попълване на клетките с входящи данни, така че при сравнение да се прави разлика между двете.
- Освен това, в този подраздел застрахователят е попитан кой подход е взел предвид при изчисленията на под-модулите. Отговорът се въвежда с помощта на падащото меню. Клетките с цвят на керемидата в колона H, изчислени от формата, се отнасят към наличността на SCR капиталово изискване за определен риск; колона J посочва използвания метод за изчисление. Обърнете внимание, че този раздел се отнася за стандартната формула, а не за вътрешен модел.
- Изберете използвания метод в колона J. Застрахователи, които са използвали помощни форми (Helper) трябва да го посочат. Застрахователи, които са използвали друг собствен подход трябва да изберат „друг“ („other“). В случай, че никой от споменатите не се прилага, моля изберете „стандартен модел“ („standard model“). „NA“ се отнася до „не се прилага“ („not applicable“). „Не моделиран“ („Not modelled“) се отнася за рисковете, на които застрахователя е изложен и за които SCR трябва да бъде изчислено, но застрахователят не го е извършил.
- Опростяваният не са включени като възможност, понеже те се разглеждат в качествения въпросник.
- Индивидуалните застрахователи (не са част от групата), които не притежават фондове обвързани с определени активи могат да игнорират редове 52-57.

Подраздел 1 Капиталово изискване за платежоспособност (SCR) и основно капиталово изискване за платежоспособност (BSCR)

- Този подраздел прави общ преглед на резултатите и състава на SCR и BSCR. Единствената изисквана входяща информация е приложимостта на основните рискови категории.
- Резултатите представят информация за така наречения „еквивалентен сценарий“. Това може да се изчисли преди и след отчитане на ефекта от участията в печалбата. Застрахователите, които не предлагат продукти с участия в печалбата, както споменахме преди това, трябва също да ги разгледат.

Подраздел 2 Корекция за ефект от абсорбиране на риска на техническите резерви и отсрочени данъци

- Този раздел разглежда две корекции: за капацитета на абсорбирането на риска на техническите резерви и отсрочени данъци. *Изисква се от дружествата да извършат изчисления за корекцията по модулен подход и еквивалентен сценарий. Моля, обърнете по-специално внимание на техническите спецификации SCR 2.8.*
- Както е посочено в уводната част на този раздел, ефектът се изчислява като изрично се разглежда ситуацията преди и след съответния сценарий.
- Редове 101-245 представят информация за еквивалентния сценарий („брутно“ и „нетно“) изчислен от формата. Както е споменато, изчисленията за еквивалентния сценарий може да се извършат само след като SCRите за под-модулите бъдат изчислени с модулният подход.
- Застрахователите могат да преизчислят техния икономически баланс (economic balance sheet) при еквивалентния сценарий. Тези изчисления могат да се вземат предвид при всички нелинейни характеристики.
- За еквивалентния сценарий:
 - За корекция на капацитета на абсорбиране на риска на техническите резерви:
 - В редове 92-99 застрахователите могат да предоставят съкратен баланс след прилагането на еквивалентния сценарий.
 - В клетка F88 определете кой еквивалентен сценарий се използва („брутно“ или „нетно“) т.е. въз основа на „брутно“ SCR или „нетно“ SCR. По подразбиране, „брутно“ („gross“) капиталови изисквания следва да се използват за определяне на еквивалентния сценарий, но понякога „нетния“ еквивалентен сценарий може да бъде по-уместен. (погледни техническите спецификации).
 - В клетка F85 въведете пBSCR при еквивалентния сценарий.
 - За корекция на отсрочените данъци
 - Предпочитания сценарий за този риск е сумата на моменталната загуба: корекцията е равна на промяната в стойността на отсрочените данъци при моментална загуба равна на BSCR + корекцията на капацитета за покриване на загуби, на техническите резерви (дължащ се на участия в печалбата), при еквивалентния сценарий + капиталовото изискване за операционен риск.
 - Клетки I 249 и J 249 са предварително попълнени с първоначалните стойности на отсрочения данъчен актив или задължение.
 - В клетки I 250 и J 250 моля попълнете стойностите на отсрочения данъчен актив или задължение след приложения шок. Формата автоматично изчислява разликата.
- За модулният подход:
 - За корекция на капацитета за покриване на загуби, на техническите резерви:
 - Стойността се изчислява от формата автоматично на база въведените данни.
 - За корекцията на отсрочените данъци:
 - Подхода донякъде е подобен на този при еквивалентния сценарий. Предпочитания сценарий за този риск е сумата на моменталната загуба: корекцията е равна на промяната в стойността на отсрочените данъци при моментална загуба равна на BSCR + корекцията на капацитета за покриване на загуби, на техническите резерви (дължащ се на участия в печалбата), при модулният подход + капиталовото изискване за операционен риск.
 - Клетки I 256 и J 256 са предварително попълнени с първоначалните стойности на отсрочения данъчен актив или задължение.
 - В Клетки I 257 и J 257 моля попълнете стойностите на отсрочения

данъчен актив или задължение след приложения шок. Формата автоматично изчислява разликата.
Подраздел 3 операционен риск
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Формата автоматично изчислява SCR за операционен риск, на база на предоставената информация. ▪ Формулата за изчисление на операционния риск е сравнително опростена, базира се на обема бизнес. Три индикатора са използвани: Брутни спечелени премии и техния ръст (ако е по голям от 10%), брутни технически резерви и застраховка живот свързана с инвестиционен фонд, разходите. Първата стъпка в изчислението е премиите да се умножат по определен процент и при съответните условия да се прибави ръста им. Получената стойност се сравнява с процент от резервите и се взема по голямата от двете стойности. Тази стойност е с таван от 30%, към стойността се прибавя и процент от годишните разходи. ▪ Данните използвани за изчислението се извлечени от вече въведените данни.
Подраздел 4 Риск свързан с нематериалните активи
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Капиталовото изискване за нематериални активи е равно на 80% от сумата на нематериалните активи. Формата автоматично извършва изчислението.
Подраздел 5 Пазарен риск
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Резултатите за индивидуалните под-рискове категоризирани под пазарния риск се комбинират за да се изчисли SCR за пазарен риск, по този начин се отчита ефекта от диверсификация: Сумата на SCR за пазарен риск е по-малък от простата сума на SCR за всички под-рискове. Това се постига чрез използването на корелационна матрица, където корелацията между под-рисковете е по-малко от едно. За изчислението на пазарния риск са използвани две матрици: първата отразява предполагаемите 'зависимости' между под-рисковете при сценарий на падащи лихвени проценти, Втората отразява тези зависимости при сценарий на повишаващи се лихвени проценти. Формата автоматично изчислява SCR за пазарен риск за двата сценария; SCRa за пазарния риск е по-голямата от двете стойности. ▪ Инвестициите в колективни инвестиционни схеми, е нужно да се оценят според активите, в които КИСовете са инвестирани. Тогава активите на КИСовете се включват в съответните под-модули. Съществува изключение за участия. Моля вижте предходния раздел отнасящ се за участията.
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Първата част изисква информация за релевантността на разните пазарни рискове, чрез падащо меню. ▪ Клетка F282 се отнася за пазарния риск произлизащи от регулирани свързани дружества които на са част от груповия надзор. Застрахователи които не са част от група може да игнорират клетката.
Лихвен риск
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Този под-модул изисква изчислението на ефекта върху превишението на активите над задълженията¹⁹ при промяна на лихвените нива. Както е описано в по-ранния раздел за 'Дисконтиране', този под раздел е във връзка със суап компонента от структурата на лихвената крива. ▪ Активите, както и задълженията са засегнати от промени в лихвените проценти. Сценариите при по-високи или по-ниски лихвени проценти са определени, като умножение на лихвената крива към отчетния период (края на 2009) по фактор, размерът на който е по голям за късия край на кривата²⁰. ▪ CEIOPS цели да предостави помощни форми които съдържат релевантните

¹⁹ Волатилността на лихвените проценти е спомената в SCR 5.15, но не е разграничена в сценариите.

²⁰ Моля вижте техническите спецификации SCR 5.21 за преглед на тези фактори и пример.

<p>лихвени криви, преди и след прилагането на 'шок'.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Моля отбележете, че при QIS5 е нужно да се дисконтират и общо застрахователните резерви. ▪ Първия ред с клетки за попълване (ред 312) се отнася за първоначалната стойност, т.е. преди прилагането на шок. Моля въведете в клетка I312 стойността на активите, които са чувствителни към промяна в лихвените проценти и в клетка J312 стойността на задълженията които са чувствителни към промяна в лихвените проценти. ▪ В следващите редове дружеството трябва да въведе стойността на активите и задълженията след прилагането на съответния шок върху лихвените проценти. Прилага се шок при покачване и падане на лихвите , като участията в печалбата не се вземат под внимание (брутно) и като се вземат под внимание (нетно). ▪ Формата автоматично изчислява промените в превишението на активите над задълженията.

Риск свързан с капиталови инвестиции

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Този под-модул изисква изчислението на ефекта при спад на цената на капиталовите инвестиции върху превишаването на активите над задълженията. Капиталовите инвестиции са разделени в следните категории: <ul style="list-style-type: none"> ○ Капиталови ценни книжа регистрирани на регулирани пазара в страните част от EEA или OECD ('Global'): спад от 30% ○ Други капиталови инвестиции (п.р. не регистрирани, хедж фондове): спад от 40% ○ Моля отбележете, че тези стойности включват ефекта на така наречения (механизъм за симетрична корекция)'symmetric adjustment mechanism', както е посочено в директивата Платежоспособност II. В общи линии, шока за капиталови ценни книжа ще бъде по-висок след като капиталовите пазари са се покачили и по-нисък след като капиталовите пазари са се понижали. Стойностите - 30% и 40% са извлечени от базовите нива - 39% и 49%, към които е приложена корекция от -9%. ▪ Прилага се различен подход към участията²¹: <ul style="list-style-type: none"> ○ Шокът е нулев за участия в кредитни и финансови институции. Моля забележете, че участията в кредитни и финансови институции се изваждат при определяне на собствените средства; В такъв случай прилагането на допълнителен шок би било необосновано. ○ Шокът е 22% за стратегически участия, независимо дали са регистрирани на регулиран пазар или не. ○ Другите участия се подложени на базисния шок, както другите капиталови инвестиции, т.е. 30% или 40%. ▪ В някои специфични случаи, за животозастрахователни компании, е приложим специален подход: така нареченият 'duration based approach'(подход базиращ се на дюрацията), както е описан в Директивата параграф 304. Това е извън обхвата на този наръчник. Моля вижте SCR 5.30 и 5.42 от Техническите Спецификации. ▪ Моля забележете, че горната част (редове 327-341) засяга този 'duration based approach'. Застрахователите които не ползват този специален подход е нужно да попълнят само клетките в редове 344-357.
--

Риск на недвижимото имущество

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Този под-модул изисква изчислението на ефекта от понижаване на цените на недвижимото имущество върху превишението на активите над задълженията. Сценарият, който се прилага е спад от 25%. Шокът се прилага, както за директните инвестиции, така и за индиректни, включително недвижимото имущество използвано от застрахователя.
--

²¹Моля вижте по-ранния раздел за Участията

- Моля забележете²², че не всички инвестиции свързани с недвижимото имущество се считат за недвижимо имущество, в някои случаи е възможно да се категоризират и като капиталови инвестиции и е нужно да се включат в съответния под-модул. Такива инвестиции са:
 - Инвестиции в компании занимаващи се с управлението на недвижими имоти.
 - Инвестиции в строителни компании.
 - Инвестиции в компании, които са взели заем извън застрахователната компания за да инвестират в недвижими имоти.

Спред риск

- Спред риска възниква от чувствителността на активите в промяна на нивото (или волатилността) на изискуемата норма на възвращаемост над безрисковата лихвена крива. Капиталовото изискване за спред риск се отнася не само за облигации, но и за структурни продукти и кредитни деривати. Подробно обяснение на този модул е извън обхвата на този наръчник. Застрахователи, които държат по-сложни инвестиции, изложени на кредитен риск, трябва да се обърнат към техническите спецификации.
- Забележки:
 - Не е приложимо капиталово изискване за дългови инструменти издадени от или гарантирани от държава членка на ЕЕА, когато емисията е деноминирана във валутата на съответната държава, или когато е издадена от интернационална организация или Е.Ц.Б.²³. Съществува капиталово изискване за експозиции към държави членки и централни банки, които не са част от ЕЕА, дори когато емисиите са деноминирани в местните валути.
 - CEIOPS цели да предостави помощни форми за да подпомогне изчислението на капиталовото изискване за спред риск.
 - Техническите спецификации позволяват определени симплификации.
 - Рискът от фалит на презастрахователя е включен в под-модула за риска от фалит на контрагента. В общи линии, рискът от фалит на контрагента свързан с трансакции, които имат смекчаващ риска ефект, трябва да бъдат включени в модула за риска от фалит на контрагента а не в модула за спред риск.
- CEIOPS цели да предостави помощни форми за да подпомогне изчислението на този под-модул.

Валутен риск

- Възможно е застрахователят да има активи или задължения деноминирани във валута различна от местната, т.е. валутата, в която застрахователя изготвя финансовите си отчети (и формите на QIS5). Всички други валути се считат за чужди валути. Понеже е възможно да има експозиции към чужди валути, както от страна на активите така и от страна на задълженията, са предвидени два сценария: горен шок, дефиниран като покачване на чуждата валута спрямо местната и долен шок, дефиниран като спад на чуждата валута спрямо местната.
- Шокът който се прилага е моментално покачване или спад с 25% на чуждата валута спрямо местната. Размерът на шока за някои валути обвързани с еврото е по-малък²⁴. (Еврото подлежи на 25% шок спрямо Българският лев)
- Резултатите от тези два сценария трябва да се изчислят поотделно за всяка валута; Капиталовото изискване за всяка валута е резултата ,който най-много се отразява върху финансовото състояние на дружеството. Общия SCR

²² Моля вижте техническите спецификации SCR 5.44 и 5.45.

²³ Моля вижте техническите спецификации SCR.5.88.

²⁴ Моля вижте техническите спецификации SCR 5.63.

за валутен риск е сумата от изискванията за всички релевантни валути.

Концентрационен риск

- Концентрационният риск, както е дефиниран в този под-модул е риска свързан с акумулирането на експозиции към един и същ контрагент. Това се отнася за активи покрити в под-модула за риска свързан с капиталови инвестиции, спред и недвижими имоти²⁵. Модулът не покрива активи включени в модулът за риска свързан с фалит на контрагента за да се избегне двойно броене.
- В общи линии, капиталово изискване възниква ако експозициите към определен контрагент²⁶ превишат определена граница. Границата е дефинирана като процент от общите активи, като процентът зависи от кредитния рейтинг на контрагента. 'Общите активи' включват държавни ценни книжа, въпреки че рядко възниква капиталово изискване за ДЦК в този модул (моля вижте CEIOPS Q&A за концентрационен риск).
- Общите активи не включват:
 - Активи държани във връзка с животозастрахователни договори, където инвестиционният риск се носи от застрахованото лице.
 - Експозиция на застрахователя (или презастрахователя) към контрагент от същата група, при определени условия.
 - Активи покрити в модула за риска свързан с фалит от контрагента.
- Капиталовите изисквания за 'свръх' експозициите се комбинират за да бъде получено общото капиталово изискване.
- За концентрационен риск свързан с недвижимото имущество, застрахователите трябва да идентифицират експозиции към индивидуални имоти които са по големи от 10% от 'общите активи'²⁷. За тази цел застрахователите трябва да идентифицират директно или индиректно притежание на имот, както и друг тип експозиция към недвижимото имущество. Имоти разположени в една сграда или достатъчно близо трябва да се отчитат, като една експозиция.
- Моля обърнете се към Техническите спецификации (и поправките към тях) за третирането на участията в концентрационния риск модул (SCR 5.127 и глава 15 Участия).
- Не е приложимо капиталово изискване за дългови инструменти издадени от или гарантирани от държава членка на ЕЕА, когато емисията е деноминирана във валутата на съответната държава, или когато е издадена от интернационална организация или Е.Ц.Б.²⁸
- Банковите депозити могат да бъдат изключени от този модул ако са покрити с правителствени гаранции от държава в ЕЕА зоната.
- Под-модула за концентрационен риск не изисква да се предоставят промените в стойностите на активите и задълженията. 'Първоначалната стойност на активите' (initial asset value) е превишението на активите над задълженията преди какъвто и да е шок. Превишението на активите над задълженията след шокът (брутно) е първоначалната стойност на активите минус SCR за концентрационен риск, без да се отчита промяната в участието в печалбата. Превишението на активите над задълженията след шока (нетно) е първоначалната стойност на активите минус SCR за концентрационен риск, като се отчита промяната в участието в печалбата.
- CEIOPS цели да изготви помощна форма за да улесни изчислението. Моля забележете, че не е нужно да се изброяват всички инвестиции в тази помощна форма. Капиталово изискване за концентрационен риск възниква

²⁵ Концентрационен риск за недвижимо имущество не беше включен в QIS4.

²⁶ Експозиции към една и съща група, както е дефинирана в Платежоспособност II или Директивата за Финансовите Конгломерати, трябва да се отчитат като една експозиция.

²⁷ За да се определи сумата на 'общите активи', трябва да се включат и инвестициите в държавни ценни книжа.

²⁸ Моля вижте техническите спецификации SCR.5.88.

само когато експозицията превиши определена граница.

Риск свързан с премията за неликвидност

- Тъй като премията за неликвидност е част от лихвената крива, е включен сценарий, в който премията за неликвидност е понижена. Както е изтъкнато в по-ранният раздал за дискотиране, този под-модул е във връзка с компонента от лихвената крива свързан с премията за неликвидност.
- Сценарият предполага спад от 65% в премията за неликвидност.
- Спадът от 65% се отнася само за премията за неликвидност използвана за изчислението на техническите резерви (моля вижте поправките към техническите спецификации издадени от европейската комисия).
- CEIOPS цели да изготви помощни форми, които да съдържат лихвените криви за целите на QIS5.

Подраздел 6 риск от фалит на контрагента

- Рискът от фалит на контрагента е риск от евентуална загуба при фалити или влошаване на платежоспособността състояние на контрагент и длъжници на застрахователя. Моля забележете, че експозициите покрити в под-модула за спред риск – в общи линии инвестициите – не са включени в под-модула за риск от фалит на контрагента, и обратното.
- Под-модула разпознава два типа експозиции, наименувани, като тип 1 и тип 2, разглеждани по различен начин в зависимост на разните им качества.
 - Тип 1 обхваща експозиции, които е възможно да не подлежат на диверсификация и където е вероятно контрагента да е с кредитен рейтинг. Тези експозиции може да се разглеждат на индивидуално. Те включват, но не се изчерпват, презастрахователни договори, секюритизации и деривати или други смекчаващи риск договори, банкови депозити, депозити в цедиращи институции, акредитиви и гаранции.
 - Тип 2 обхваща експозиции, които обикновено са диверсифицирани и при които е вероятно контрагента да не притежава кредитен рейтинг. Тези експозиции са разглеждани на обобщена основа. Те включват, между другото, вземания от посредници, депозити в цедиращи институции или акредитиви, когато независимите контрагенти надвишават 15.
- Главните неизвестни в изчислението са предполагаемата загуба при фалит (LGD) за дадена експозиция и шанса от фалит (PD) на контрагента. Изчисленията взимат предвид обезпечения, ако има такива. Под-модулът покрива и риска от фалит за смекчаващи риска договори. Пример: Презастраховането може да намали нетната загуба на застрахователя при настъпване на събитие но също така и увеличава дела на презастрахователя в резервите и съответно риска от фалит на контрагента.
- Входящите клетки в този подраздел изискват от застрахователя да посочи приложимостта и резултатите от изчислението на експозиции от тип 1 и тип 2. CEIOPS цели да предостави по-детайлни помощни форми за да подпомогне изчисленията в този под-модул.
- Входящите клетки 'counterparty default risk of type 1 exposures' (риск от фалит на контрагента при експозиции от тип 1) или 'type 2 exposures' (тип 2 експозиции) са във връзка с резултатите от този под-модул преди да се вземе в предвид участието в печалбата ('брутни' резултати). В третата входяща клетка (F429) застрахователя може да посочи капацитета за покриване на загубите на техническите резерви в случай, че риска от фалит на контрагента се материализира. Очаква се, че горното няма да се отнася за повечето малки дружества.

Подраздел 7 подписвачески риск – Живот

- Техническите спецификации и входящите клетки в формата позволяват за симплификации за тези рискове. Както е посочено по-рано, препоръчително

<p>е застрахователите да приложат, ако е възможно, стандартизирания подход.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Напомняме, че както и на други места в този раздел, терминът - технически резерви не включва риск маржа.
<p>Риск смърт</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Рискът смърт е рискът от преждевременна смърт(по-точно: по-рано от предположенията заложи в най-добрата оценка). Рискът смърт е приложим за задължения, където плащането при смърт превишава техническите и следователно, увеличаване на смъртността води до повишаване на техническите резерви. ▪ В QIS5, капиталовото изискване за риска смърт се изчислява като се предположи перманентно повишаване от 15% на смъртността за всяка възраст и застраховка изложена на риска смърт. ▪ Някои застрахователни договори предлагат обезщетение както при смърт така и за преживяване. Не е нужно тези задължения да се разделят за целите на изчисленията. За тези договори е позволено да се вземе предвид естественият хедж, в резултат на съпоставката на плащанията за смърт и преживяване. Моля забележете, че в случай че изходът от тази съпоставка е положителен за застрахователя, минималното капиталово изискване за индивидуалния договор е нула.
<p>Риск преживяване</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Рискът преживяване е противоположността на риска смърт. Рискът е приложим към договори, при които намаляване на смъртността би довело до увеличаване на техническите резерви. Типични договори са пенсионните анюитети или договори, които се изплаща сума при преживяване. ▪ в QIS5, капиталовото изискване за риска преживяване са изчислява като се предположи перманентно понижаване от 20% на смъртността за всяка възраст и застраховка изложена на риск преживяване. ▪ Някои застрахователни договори предлагат обезщетение както при смърт така и за преживяване. Не е нужно тези задължения да се разделят за целите на изчисленията. За тези договори е позволено да се вземе предвид естественият хедж, в резултат на съпоставката на плащанията за смърт и преживяване. Моля забележете, че в случай че изходът от тази съпоставка е положителен за застрахователя, минималното капиталово изискване за индивидуалния договор е нула.
<p>Риск трайна загуба на работоспособност</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Рискът трайна загуба на работоспособност е рискът от загуби или неблагоприятни за застрахователя развития в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени в нивото, развитието или волатилността на темпа на трайната загуба на трудоспособност. ▪ Очаква се, че по-голямата част от задълженията, за които този риск ще е приложим ще бъдат включени в здравния модул а не в животозастрахователния модул. Техническите спецификации гласят, че този под-модул ще е приложим само в случаите където не е възможно или неподходящо да се раздели договорът, т.е. в случаите където това покритие е 'rider' допълнение към животозастрахователния договор. ▪ Предопределения сценарий предполага увеличаване на загубата на трайна работоспособност и намаляване в нивото на възстановяване: <ul style="list-style-type: none"> ○ Увеличение от 35% на трайната загуба на работоспособност за следващата година, заедно с перманентно повишение от 25%на трайната загуба на платежоспособност за останалите години ○ Плюс, където е приложимо, постоянно намаляване от 20% на нивото на възстановяване.
<p>Риск от упражняване на права</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Рискът от упражняване на права е рискът от промяна в задълженията на

застрахователя при упражняването на правата на застрахованите лица по застрахователните договори. Под-модулът покрива откупи, прекратяване на договори, упражняване на права за доплащане, намаляване на покритието но също така и разширяване и подновяване на застрахователното покритие. Застрахователите трябва внимателно да разгледат всички права, които са предоставили на застрахованите лица.

- За някои договори, упражняването на права – в някои от формите – може да бъде благоприятно за финансовото положение на застрахователя за други договори може да е неблагоприятно. Под-модулът включва сценарий с намаляване на нивото на упражняването на права и увеличаване на нивото на упражняването на права. Капиталовото изискване трябва да бъде изчислено, като се сравни откупната стойност и техническият резерв изчислен според най-добрата оценка. Така наречения 'surrender strain'(откупна тежест) на договора е разлика между откупната стойност и размера на резерва според най-добрата оценка. 'Откупната стойност' трябва да се разглежда в по-общ смисъл. Например, откупната стойност може да е нула ако не се дължи плащане на сума при предсрочното прекратяване на договора.
- Под-модула изисква три изчисления:
 - *Долен шок на упражняването на права:* намаляване с 50% в предполагаемото упражняване на права за полици без положителна откупна тежест (т.е. където откупа е благоприятен за финансовото състояние на застрахователя). Промяната в нивото на упражняване има абсолютен таван от 20%.
 - *Горен шок на упражняването на права:* повишаване с 50% в предполагаемото упражняване на права за полици със положителна откупна тежест (т.е. където откупа е неблагоприятен за финансовото състояние на застрахователя). Шокът не бива да превишава 100%.
 - *Масов шок на предсрочното прекратяване:* този шок е комбинация от следното:
 - Откупа на 30% от застрахователните договори с положителна откупна тежест, изключвайки договорите които са сключени чрез пенсионен фонд или по-друг подобен начин(non-retail)
 - Откупа на 70% от застрахователните договори с положителна откупна тежест за договорите които са сключени чрез пенсионен фонд или по-друг подобен начин(non-retail)
- Капиталовото изискване за този под-модул е максимума от тези три сценария. Формата изисква резултат от трите сценария.

Риск свързан с разходите

- Сценария за риска свързан с разходите е дефиниран като:
 - Увеличение от 10% в бъдещите разходи спрямо заложените в най-добрата оценка.
 - Увеличение от 1% на година на инфлацията на разходите над очакванията.
- Плащането на разход не бива да бъде включено в сценария ако сумата е вече фиксирана към отчетния период.
- За договори с променлив разходен елемент, трябва да се отчетат реалистични предположения за управлението на тези разходи.

Риск от преразглеждане

- Този риск модул трябва да бъде приложен само към анюитети при които изплащаните обезщетения може да се увеличат, в резултат на промяна в юридическата среда или промяна в здравето на застрахованото лице.
- Това включва анюитети произлизащи от общо застрахователни претенции но изключва анюитети произлизащи от здравни задължения, които са покрити в модула за здравно застраховане подобно на животозастраховане (Health

<p>SLT).</p> <ul style="list-style-type: none"> Сценария се състои от повишаване с 3% на годишните плащания по анюитети изложени на риск от преразглеждане. Резултата трябва да е оценен в съответствие с рън-оф(run-off) периода на анюитетите. Моля забележете че този модул позволява използването на специфични за дружеството параметри (USP). Застрахователите използващи такива параметри трябва да въведат използвания параметър в съответната клетка. Параметърът трябва да включва претеглянето за достоверност (т.е. вече да е взел под внимание стандартния пазарен параметър и индивидуалната волатилност на параметъра за дружеството).
<p>Катастрофичен риск-живот</p> <ul style="list-style-type: none"> Под-модулът за катастрофичен риск свързан с животозастраховането засяга само договори изложени на риска смърт, т.е. където повишаване на смъртността води до увеличаване на техническите резерви. Сценария се състои в абсолютно увеличение на смъртта на застрахованите лица за следващата година с 1.5 на хиляда.
<p>Подраздел 8 Подписвачески риск здравно застраховане</p> <ul style="list-style-type: none"> Подразделът разделя здравно застрахователните задължения на подобни на животозастраховане (SLT) или подобни на общо застраховане (non SLT). Това съответства със структурата на разделите за премиите и техническите резерви. Съответно, под-модулите, които са нужни за изчислението на SCR отразяват модулите в подраздел за животозастраховане или общо застраховане.
<p>Капиталово изискване за подписвачески риск за здравното застраховане</p> <ul style="list-style-type: none"> Входящите клетки в първия раздел са свързани с приложимостта на даден риск. Другите данни са извлечени от вече попълнените клетки в предходни раздели.
<p>Здравно застраховане подобно на животозастраховане</p> <ul style="list-style-type: none"> Единствените входящи клетки тук отново се отнасят само за приложимостта на даден риск.
<p>Риск смърт</p> <ul style="list-style-type: none"> Изчисленията са подобни на тези в животозастрахователния под-модул.
<p>Риск преживяване</p> <ul style="list-style-type: none"> Изчисленията са подобни на тези в животозастрахователния под-модул.
<p>Риск от трайна загуба на платежоспособност</p> <ul style="list-style-type: none"> В QIS5 се прави разграничение между медицински разходи и загуба на доход.
<p>Риск от трайна загуба на платежоспособност свързан с медицинските разходи</p> <ul style="list-style-type: none"> Този под-модул няма директен еквивалент в животозастраховането. Под-модула се състои от два сценария: Горен шок на исковете и долен шок на исковете. Сценария долен шок на исковете е нужно да се анализира само за полици, при които премиата се повишава или намалява в зависимост от размера на исковете. Ако не съществуват такива договори резултата от сценария е нула. Горния шок на исковете се състои в повишение на заложената инфлация на щетите с 1% и перманентно повишение на исковете с 5 %. Долният шок е огледалния образ на горепосочения сценарий.

Риск от трайна загуба на платежоспособност свързан с пропуснатите ползи.
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Изчисленията са подобни на тези в животозастрахователния под-модул.
Риск от упражняване на права
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Изчисленията са подобни на тези в животозастрахователния под-модул но с разлика в параметрите. За долни и горния шок на упражняването на права предполагаемата промяна в нивото на упражняването на права е 20% вместо 50%.
Риск свързан с разходите
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Изчисленията са подобни на тези в животозастрахователния под-модул.
Риск от преразглеждане
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Изчисленията са подобни на тези в животозастрахователния под-модул но с разлика в параметрите: предполагаемият шок е 4% вместо 3%. ▪ Моля забележете че този модул позволява използването на специфични за дружеството параметри (USP). Застрахователите използващи такива параметри трябва да въведат използвания параметър в съответната клетка. Параметърът трябва да включва претеглянето за достоверност (т.е. вече да е взел под внимание стандартния пазарен параметър и индивидуалната волатилност на параметъра за дружеството).
Здравно застраховане подобно на общо застраховане
<ul style="list-style-type: none"> ▪ В общи линии подходът е подобен както при общото застраховане. Потенциална разлика е съществуването на балансираща система за здравен риск (HRES). Смекчаващия риск ефект на такава система се отчита в риска свързан с резервите и премиите чрез наличието на HRES параметър. ▪ Информация за HRES се изисква в редове 645-648.
Риск свързан с резервите и премиите
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Методологията е подобна на под-модула за общото застраховане, включително и използването на специфични за дружеството параметри (USP) . Параметърът трябва да включва претеглянето за достоверност (т.е. вече да е взел под внимание стандартния пазарен параметър и индивидуалната волатилност на параметъра за дружеството).
Риск от упражняване на права за здравно застраховане подобно на общо застраховане
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Изчисленията са подобни на тези в общо застрахователния под-модул.
Здравен катастрофичен риск
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Здравния катастрофичен риск е значително променен спрямо QIS4. Целта е да са постигне по-голяма чувствителност към рисковете на този модул, както за ефектите от покритите събития в под-модула, така и за смекчаващият ефект на презастрахователните договори. ▪ CEIOPS ще предостави помощни форми, които изчисляват нужните данни за този под-модул.
Подраздел 9 подписвачески риск свързан с общо застраховане
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Подписваческият риск свързан с общото застраховане е съставен от риск свързан с премиите и резервите, риск от упражняване на права и общо застрахователен катастрофичен риск.
Риск свързан с премиите и резервите
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Този модул покрива двата главни източник на подписвачески риск: рискът

свързан с премиите и рискът свързан с резервите:

- Рискът свързан с резервите е рискът, че най-добрата оценка на резерва за предстоящи плащания може да се окаже недостатъчна, в общи линии рискът е свързан с миналите периоди.
- Рискът свързан с премиите се отнася за бъдещите периоди и риска, че бъдещите премии (включително и резервите свързани с премиите) може да се окажат недостатъчни.
- Капиталовото изискване за риска свързан с премиите и резервите са базира на умножението на два компонента:
 - Индикатор за обема на бизнеса (експозиция)
 - Индикатор на волатилността на бизнеса (експозиция)
- Индикатора за обема е размера на очакваните нетни премии за идващата година за риска свързан с премиите и най-добрата оценка на резерва за предстоящи плащания нетен от презастраховане за риска свързан с резервите.
- Индикаторите за волатилността може да бъдат стандартните за пазара параметри или специфични за дружеството параметри (USP), както за риска свързан с премиите, така и за риска свързан с резервите. Тези параметри се базира на стандартното отклонение на съответния риск; параметрите са приблизително 3 пъти стандартното отклонение.
- Застрахователите може да използват специфични за дружеството параметри за да отразят волатилността. Тези параметри се базира на собствената история на квотата не щетимост на застрахователя. В случая волатилността е средно претеглена стойност между историческата волатилност на дружеството и стандартната за пазара: по-дълга история на собствени данни увеличава тежестта на собствените данни и съответно намалява тежестта на стандартните параметри за пазара. CEIOPS цели да предостави помощни форми за да подпомогне изчислението на специфичните за дружеството параметри. Тези USP, ако са използвани, за всяка линия бизнес трябва да бъдат въведени в колона I.
- Параметърът трябва да включва претеглянето за достоверност (т.е. вече да е взел под внимание стандартния пазарен параметър и индивидуалната волатилност на параметъра за дружеството).
- Формата също така изисква въвеждането на фактора DIV, представляващ ползата от географската диверсификация, както вече е споменато в разделите 'Премии' и 'Здравно застраховане подобно на общо застраховане'. Както е посочено в гореспоменатите раздели:
 - Дружествата могат да предпочетат да категоризират всички свои дейности в определена линия бизнес към основния географски сегмент за улеснение на изчисленията. Това е възможно да бъде приложимо за по-малки дружества функциониращи главно или единствено на своя местен пазар. *В такъв случай DIV фактора трябва да бъде фиксиран на 1 (100%).*
 - В техническите спецификации се посочва, че диверсификационния фактор DIV_{lob} трябва да бъде зададен на 1 за бизнес линията кредити и гаранции и в случай, че за стандартното отклонение на риска за линията бизнес е използван специфичен за дружеството параметър.
- Формата също така позволява въвеждането на коригиращ фактор NP за непропорционално презастраховане, позволяващ на дружеството да отчете ефекта на определен ексцес лосов договор покриващ специфичен риск. Изчислението на този фактор е описано в Анекс N от техническите спецификации и е извън обхвата на този наръчник. Застрахователите които не изчисляват такъв фактор трябва да въведат стойност от 100% в клетките за коригиращия фактор NP.
- Другите данни нужни за изчислението на риска свързан с премиите и резервите би трябвало да са въведени в предходен раздел и не е нужно да се въвеждат повторно.
- Входните данни се изискват за индивидуалните линии бизнес. Формата

агрегира данните автоматично.
Риск от упражняване на права – общо застраховане
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Общо застрахователните договори може да включват права на застрахованите лица, които чувствително влияят върху задълженията произлизащи от договора. Такива могат да бъдат права, които позволяват ранното прекратяване на договора или такива, които позволяват автоматично подновяване на договора. ▪ Когато общо застрахователните договори не съдържат такива права или при които упражняването на правата не би довело до значителна промяна в резервите свързани с премиите, не е нужно включването на договорите в изчисленията. Където това важи за цялото портфолио, трите изискани компонента може да се въведат като нули. ▪ Застрахователите за които риска от упражняване на права е по-значим е нужно да се обърнат към техническите спецификации.
Общо застрахователен катастрофичен риск
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Общо застрахователния катастрофичен риск е значително променен спрямо QIS4. Целта е да са постигне по-голяма чувствителност към рисковете на този модул, както за ефектите от покритите събития в под-модула, така и за смекчаващият ефект на презастрахователните договори. ▪ CEIOPS ще предостави помощни форми, които изчисляват нужните данни за този под-модул.

Раздел SF MCR
Подраздел 1 MCR повърхностно изчисление
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Подраздел 1 съдържа повърхностното изчисление на MCR. Понеже съществува абсолютен минимум на MCR, този раздел изисква съответно абсолютно капиталово изискване AMCR (абсолютно минимално капиталово изискване Minimum). Животозастрахователните дружества трябва да попълнят клетка J17, Общо застрахователните компании- клетка J22. Комбинираните застрахователи попълват и двете.
Подраздел 2 подробно изчисление на MCR
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Този подраздел изисква, в четири части, по-подробна информация за изчислението на MCR. Комбинираните застрахователи е нужно да попълнят животозастрахователните и общо застрахователните части. <i>Моля вижте кои части са приложими за дружеството.</i> ▪ Само подраздел 2.4 съдържа входящи клетки. Всичката друга информация нужна за изчисленията е вече въведена в предходни раздели.

Резултати

78. Попълнените форми дават представа за главните компоненти на финансовото състояние на дружеството и най-важните количествени рискове. Формите също така предоставят и сравнение между финансовото положение според QIS5 и досегашния режим.
79. Препоръчва се на застрахователите да използват това упражнение в бъдещата им подготовка за Платежоспособност II. Формите – QIS5 форми и помощни форми – може да са полезни за по-подробен анализ на застрахователя, пр. резултат от промяна в инвестиционната стратегия или презастрахователната програма на застрахователя. Застрахователи са приветствани да коментират дали стандартната формула за SCR, както е тествана в QIS5 е достатъчно разумен метод за оценка на позицията на застрахователя.
80. QIS5 включва и качествени въпросници. За успеха на QIS5 е важно застрахователите да попълнят тези въпросници.

Предаване на формите

81. Националните надзорни органи ще уточнят точната форма на предаване²⁹. Препоръчително е застрахователите да предадат не само попълните форми на QIS5, но и използваните помощни форми или други подобни програми използвани за попълването на формите. Тези данни значително подпомагат оценката на предаването от надзора и изготвянето на смислен отговор към застрахователя.
82. Напомня се на застрахователите да предадат и качествените въпросници. Те дават и възможност да се предадат коментарите на застрахователя.

²⁹ Предаването на формите на групи е извън обхвата на този наръчник