**Solventnostní kapitálový požadavek** – definice a způsoby výpočtu

SCR odpovídá hodnotě v riziku vlastních zdrojů pojišťovny na hladině 99,5% v horizontu 1 roku

Souvislost s obecnou definicí ekonomického kapitálu

Nechť L představuje náhodnou ztrátu za určité období. Ekonomický kapitál, potřebný k pokrytí této ztráty s dostatečně velkou pravděpodobností, lze vyjádřit jako

EC=ρ(L)-EL,

kde ρ(L) je míra rizika (například hodnota v riziku – VaR) a EL je očekávaná hodnota ztráty.

Pro stanovení SCR uvažujeme náhodnou veličinu, odpovídající výši vlastních zdrojů (tj. rozdílu mezi tržní hodnotou aktiv a tržně konzistentně stanovenou hodnotou závazků). SCR by měl podle definice vyhovovat vztahu

SCR = VZ0 – VaR0,005(VZ1),

kde VZ0 je (známá) hodnota vlastních zdrojů na začátku roku, VZ1 je (náhodná) hodnota vlastních zdrojů na konci roku a VaR0,005 představuje 0,5%-ní kvantil rozdělení náh. veličiny VZ1.

Potom platí

E(VZ1) - VaR0,005(VZ1) = SCR + (E(VZ1)-VZ0),

kde poslední závorka vpravo představuje očekávaný zisk v uvažovaném roce.

Způsoby výpočtu SCR – obecná charakteristika

1. Standardní vzorec – agregací dílčích SCR pro rizikové moduly a podmoduly pomocí daných korelačních matic, SCR pro podmoduly se stanoví pomocí předepsaných stresových scénářů (případně možnost užití parametrů specifických pro pojišťovnu – na základě povolení regulátora)
2. Interní model – simulační model poskytující hodnotu vlastních zdrojů na konci roku → přímý odhad hodnoty v riziku (podléhá schválení regulátorem)
3. Částečný interní model – interní model jen pro jeden nebo více modulů či podmodulů, případně pro stanovení SCR k operačnímu riziku (podléhá schválení regulátorem)