

De minister van Financiën,  
De heer ir. J.R.V.A. Dijsselbloem  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag

Datum  
07 juli 2014

Betreft  
Advies over de solvabiliteitseis voor zorgverzekeraars per 1 januari 2015

Geachte heer Dijsselbloem,



De Nederlandsche Bank (DNB) houdt toezicht op de financiële soliditeit van zorgverzekeraars. Burgers vertrouwen op een solide financiële positie van zorgverzekeraars en prudentieel toezicht draagt eraan bij dat dit vertrouwen niet wordt beschaamd. Als onderdeel van het toezicht geeft DNB jaarlijks een advies over de hoogte van de solvabiliteitseis voor de basisverzekering in de Zorgverzekeringswet (Zvw).<sup>1</sup>

Het doel van deze brief is tweeledig. Ten eerste breng ik u mijn advies uit over de solvabiliteitseis voor zorgverzekeraars per 2015. Daarnaast kijk ik in deze brief vooruit naar 2016, het jaar van de invoering van Solvabiliteit II. Dit laatste heb ik vorig jaar in mijn advies ook aangekondigd.

#### *Solvabiliteitseis*

Op hoofdlijnen zijn in 2015 twee ontwikkelingen in de zorgverzekeringssector te voorzien die relevant zijn voor de solvabiliteitseis voor zorgverzekeraars. Ten eerste wordt de ex post risicoverevening in de Zvw verder afgebouwd. Dit past in het kabinetsbeleid dat gericht is op een volledig risicodragende uitvoering van de Zvw door zorgverzekeraars per 2017. Hoewel de afbouw van de risicoverevening leidt tot hogere verzekeringstechnische risico's voor zorgverzekeraars, is het effect hiervan op het risicoprofiel van zorgverzekeraars beperkt. Sinds de afschaffing van de macronacalculatie per 2012 is de omvang van de resterende ex post compensaties namelijk relatief klein.

Een tweede ontwikkeling is de hervorming van de langdurige zorg. Als gevolg hiervan wordt een deel van de langdurige zorg per 1 januari 2015 overgeheveld van de Algemene Wet Bijzondere Ziektekosten (AWBZ) naar de Zvw. Per saldo leidt deze overheveling tot een toename van de Zvw-schadelast met circa 2,6 miljard euro.<sup>2</sup> Op basis van wat nu bekend is, gaat DNB ervan uit

<sup>1</sup> Ik verwijs daarbij naar onze bevoegdheid conform artikel 3:57 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en conform artikel 68, tweede lid van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr).

<sup>2</sup> Op basis van informatie van het ministerie van Volksgezondheid, Welzijn & Sport per eind juni 2014.

2014/488666

Datum  
07 juli 2014

- 2 -

dat zorgverzekeraars de overgehevelde zorg in 2015 op z'n hoogst beperkt risicodragend uitvoeren.<sup>3</sup> In dat licht zijn de gevolgen voor het risicoprofiel van zorgverzekeraars naar verwachting beperkt.

#### *Vooruitblik naar 2016*

Het afgelopen jaar is duidelijk geworden dat Solvabiliteit II per 1 januari 2016 zal worden ingevoerd. Solvabiliteit II brengt noodzakelijke veranderingen aan in het toezicht op verzekeraars. Als gevolg zal de huidige solvabiliteitseis voor zorgverzekeraars per 2016 worden vervangen door de zogenaamde *Solvency Capital Requirement (SCR)*. De SCR is niet één-op-één vergelijkbaar met de huidige solvabiliteitseis, maar kan net als de huidige eis wel worden uitgedrukt als percentage van de bruto schadelast. De SCR is echter meer risico-georiënteerd en kan per verzekeraar verschillen. Voorlopige berekeningen van DNB en een uitvraag van Zorgverzekeraars Nederland laten zien dat de solvabiliteitseis onder Solvency II naar verwachting gemiddeld genomen zal stijgen van 11% naar 15% tot 17% van de bruto schadelast. Het gaat hier om een schatting. In de loop van 2015 verwacht DNB meer zekerheid te kunnen bieden over deze cijfers.

Het jaar 2015 is een overgangsjaar waarin zorgverzekeraars, net als andere verzekeraars, zich voorbereiden op Solvabiliteit II. Voor het vertrouwen in de sector is een soepele overgang naar Solvabiliteit II belangrijk. DNB blijft in 2015 daarom nauwlettend in de gaten houden dat zorgverzekeraars anticiperen op huidige en toekomstige risico's en noodzakelijke stappen zetten om aan de eisen van Solvabiliteit II te voldoen. Tegen deze achtergrond zie ik vanuit prudentieel perspectief geen reden om de huidige solvabiliteitseis te wijzigen.

#### *Conclusie*

Alles overwegend adviseer ik u om de solvabiliteitseis voor zorgverzekeraars per 1 januari 2015 ongewijzigd te laten.

Hoogachtend,

*Met vriendelijke groet,*



---

<sup>3</sup> De precieze invulling van de ex post verevening wordt door het ministerie van Volksgezondheid, Welzijn & Sport in september 2014 bekend gemaakt.  
2014/488666