

Zmenené usmernenia k oceňovaniu technických rezerv



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

NOVÉ: Usmernenie 0 – Proporcionalita

1. Poistovne a zaistovne by mali uplatňovať usmernenia k oceňovaniu technických rezerv spôsobom, ktorý je primeraný povahe, rozsahu a zložitosti rizík spojených s ich činnosťou. To by nemalo viesť k významnej odchýlke hodnoty technických rezerv od súčasnej sumy, ktorú by poistovne a zaistovne museli zaplatiť, ak by svoje poistné a zaistné záväzky okamžite previedli na inú poistovňu alebo zaistovňu.

NOVÉ: Usmernenie 24a – VÝZNAMNOSŤ PRI STANOVENÍ PREDPOKLADOV

2. Poistovne a zaistovne by mali stanoviť súbor predpokladov a využiť odborné posúdenie, a to najmä na základe zohľadnenia významnosti vplyvu používania predpokladov s ohľadom na nasledujúce usmernenia o stanovení predpokladov a odbornom posúdení.
3. Poistovne a zaistovne by mali posudzovať významnosť s prihliadnutím na kvantitatívne aj kvalitatívne ukazovatele a zohľadniť binárne udalosti, extrémne udalosti a udalosti, ktoré sa v historických údajoch nevyskytujú. Poistovne a zaistovne by mali celkovo vyhodnotiť zohľadnené ukazovatele.

NOVÉ: Usmernenie 24b – Riadenie stanovenia predpokladov

4. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť, aby stanovenie predpokladov, a najmä využívanie odborného posúdenia, prebiehalo podľa validovaného a zdokumentovaného procesu.
5. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť, aby odvodenie predpokladov a ich používanie bolo jednotné v priebehu času a v celej poistovni alebo zaistovni a aby boli vhodné na určený účel.
6. Poistovne a zaistovne by mali odsúhlasiť predpoklady na úrovniach dostatočného služobného postavenia podľa ich významnosti, pre najvýznamnejšie predpoklady, a to až do úrovne (vrátane) správneho orgánu, riadiaceho orgánu alebo kontrolného orgánu.

NOVÉ: Usmernenie 24c – Komunikácia a neistota pri stanovení predpokladov

7. Poistovne a zaistovne by mali zaistiť, aby procesy v oblasti predpokladov, a najmä v oblasti využívania odborného posúdenia pri výbere týchto predpokladov, boli osobitne zamerané na zmierňovanie rizika nedorozumenia alebo zlej komunikácie medzi všetkými rôznymi úlohami súvisiacimi s týmito predpokladmi.
8. Poistovne a zaistovne by mali zaviesť proces formálnej a dokumentovanej spätnej väzby medzi poskytovateľmi a používateľmi významných odborných posúdení a z nich vyplývajúcich predpokladov.

9. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť transparentnosť neistoty predpokladov, ako aj súvisiacej odchýlky v záverečných výsledkoch.

NOVÉ: Usmernenie 24d – Dokumentácia pri stanovení predpokladov

10. Poistovne a zaistovne by mali zdokumentovať proces stanovovania predpokladov, a najmä využívanie odborného posúdenia, tak, aby bol tento proces transparentný.
11. Poistovne a zaistovne by mali začleniť do dokumentácie výsledné predpoklady a ich významnosť, zapojených odborníkov, plánované použitie a obdobie platnosti.
12. Poistovne a zaistovne by mali začleniť odôvodnenie stanoviska vrátane použitej informačnej základne na úrovni podrobností potrebnej na dosiahnutie transparentnosti predpokladov aj procesu, ako aj kritérií rozhodovania použitých na výber predpokladov a vylúčenie ostatných alternatív.
13. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť, aby používatelia významných predpokladov dostávali jasné a úplné písomné informácie o týchto predpokladoch.

NOVÉ: Usmernenie 24e – Validácia stanovenia predpokladov

14. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť validáciu procesu výberu predpokladov a používania odborného posúdenia.
15. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť zdokumentovanie procesu a nástrojov validácie predpokladov, a najmä použitia odborného posúdenia.
16. Poistovne a zaistovne by mali sledovať zmeny významných predpokladov na základe nových informácií a analyzovať a vysvetliť tieto zmeny a odchýlky realizácií od významných predpokladov.
17. Poistovne a zaistovne by mali v prípade realizovateľnosti a vhodnosti použiť iné validačné nástroje, ako je stresové testovanie a testovanie citlivosti.
18. Poistovne a zaistovne by na základe nezávislého interného alebo externého odborného posudku mali preskúmať vybrané predpoklady.
19. Poistovne a zaistovne by mali zistiť výskyt okolností, za ktorých sa predpoklady považujú za nepravdivé.

ZMENENÉ: Usmernenie 25 – MODELOVANIE BIOMETRICKÝCH RIZIKOVÝCH FAKTOROV

20. Poistovne a zaistovne by mali zvážiť, či je na modelovanie neistoty biometrických rizikových faktorov primerané využiť deterministický alebo stochastický prístup.
21. Poistovne a zaistovne by mali zohľadniť dĺžku trvania záväzkov, keď budú posudzovať, či je metóda, ktorá si nevšíma očakávané budúce zmeny biometrických rizikových faktorov, primeraná, najmä keď budú posudzovať chybu vo výsledku metódy.
22. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť pri posudzovaní, či metóda, v ktorej sa predpokladá, že biometrické rizikové faktory nezávisia od žiadnych ďalších premenných, je primeraná a že sa zohľadnia osobitosti rizikových faktorov. Z tohto dôvodu by posudzovanie úrovne vzájomných vzťahov malo vychádzať z historických údajov a odborného posúdenia.

NOVÉ: Usmernenie 28A – NÁKLADY NA SPRÁVU INVESTÍCIÍ

23. Poistovne a zaistovne by mali do najlepšieho odhadu zahrnúť administratívne a obchodné náklady spojené s investíciami potrebnými na obsluhu poistných a zaistných zmlúv.
24. Najmä v prípade produktov, v prípade ktorých sa v zmluvných podmienkach alebo nariadení vyžaduje identifikácia investícií spojených s produktom (napr. väčšina produktov viazaných na investičnú jednotku a indexovaných produktov, produktov spravovaných v oddelene spravovaných fondoch a produktov, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia), by poistovne a zaistovne mali zvážiť investície.
25. V prípade ostatných produktov by poistovne a zaistovne mali pri posudzovaní vychádzať z charakteristík zmlúv.
26. V rámci zjednodušenia môžu poistovne a zaistovne zohľadniť aj všetky náklady na správu investícií.
27. Úhrady nákladov na správu investícií, ktoré správca fondu platí poisťovní a zaistovní, by sa mali zohľadniť ako ostatné prichádzajúce peňažné toky. V prípade, že sa tieto úhrady zdieľajú s poisťencami alebo inými tretími stranami, mali by sa zvážiť aj zodpovedajúce odchádzajúce peňažné toky.

ZMENENÉ: Usmernenie 30 – ROZDELENIE NÁKLADOV

28. Poistovne a zaistovne by mali rozdeliť a prognózovať náklady realisticky a objektívne a pri tomto rozdeľovaní by mali vychádzať zo svojich dlhodobých obchodných stratégií, z aktuálnych analýz vykonávania činnosti, z identifikácie náležitých stimulov nákladov a z pomeru rozdelenia príslušných nákladov.

29. Bez toho, aby bolo dotknuté posúdenie proporcionality a prvý odsek tohto usmernenia, poisťovne a zaisťovne by mali zväziť, že využijú zjednodušenie opísané v technickej prílohe I, aby mohli rozdeliť režijné náklady v čase, ak sú splnené tieto podmienky:
30. poisťovňa a zaisťovňa vykonáva každoročne obnovovanú činnosť;
31. obnovenia sa musia považovať za novú činnosť podľa rozsahu poisťnej zmluvy;
32. poisťné plnenia sa vyskytujú rovnomerne počas obdobia krytia.

ZMENENÉ: Usmernenie 33 – ZMENY TÝKAJÚCE SA NÁKLADOV

33. Poisťovne a zaisťovne by mali zabezpečiť, aby predpoklady s ohľadom na vývoj nákladov v priebehu času vrátane budúcich nákladov vyplývajúcich zo záväzkov prijatých ku dňu oceňovania alebo pred týmto dátumom boli primerané, a mali by zväziť povahu príslušných nákladov. Poisťovne a zaisťovne by mali vytvoriť rezervu na infláciu, ktorá je v súlade s prijatými hospodárskymi predpokladmi a závislosťou nákladov od ostatných peňažných tokov zmluvy.

NOVÉ: Usmernenie 37a – DYNAMICKÉ SPRÁVANIE POISTNÍKA

34. Poisťovne a zaisťovne by mali svoje predpoklady o miere uplatnenia príslušných opcí založiť na:
 - štatistických a empirických dôkazoch, ak sú reprezentatívne pre budúce správanie, a
 - odbornom posúdení na základe riadneho odôvodnenia a jasnej dokumentácie.
35. Samotný nedostatok údajov pre extrémne scenáre by sa nemal považovať za dôvod na vyhýbanie sa modelovaniu dynamického správania poistníkov a/alebo interakcii s budúcimi opatreniami manažmentu.

NOVÉ: Usmernenie 37B – OBOJSMERNÉ PREDPOKLADY

36. Pri stanovovaní predpokladov o dynamickom správaní poistníka by poisťovne a zaisťovne mali vziať do úvahy, že závislosť od spúšťacej udalosti a miery uplatnenia opcie je zvyčajne obojsmerná, t. j. v závislosti od smeru spúšťacej udalosti by sa malo uvažovať o zvýšení aj znížení.

NOVÉ: Usmernenie 37C – Možnosť platiť dodatočné alebo iné poisťné

37. Poisťovne a zaisťovne by mali pri prognózovaní peňažných tokov modelovať všetky relevantné zmluvné možnosti vrátane možnosti zaplatiť dodatočné poisťné alebo zmeniť výšku poisťného, ktoré sa má zaplatiť a ktoré patrí do hraníc zmluvy.

NOVÉ: Usmernenie 40A – KOMPLEXNÝ PLÁN RIADENIA

38. Poistovne a zaistovne by mali zabezpečiť, aby komplexný plán budúcich opatrení manažmentu, ktorý schválil správny, riadiaci alebo dozorný orgán, bol buď
- jediný dokument, v ktorom sú uvedené všetky predpoklady týkajúce sa budúcich opatrení manažmentu použitých pri výpočte najlepšieho odhadu, alebo
 - súbor dokumentov doplnený súpisom, ktorý jasne poskytuje úplný prehľad o všetkých predpokladoch týkajúcich sa budúcich opatrení manažmentu použitých pri výpočte najlepšieho odhadu.

NOVÉ: Usmernenie 40b – Zohľadnenie nových činností pri stanovovaní budúcich opatrení manažmentu

39. Poistovne a zaistovne by mali pri stanovovaní budúcich opatrení manažmentu zväžiť vplyv nových činností a náležite zväžiť dôsledky pre ostatné súvisiace predpoklady. Najmä skutočnosť, že súbor peňažných tokov, ktoré sa majú prognózovať prostredníctvom uplatňovania článku 18 delegovaného nariadenia o hraniciach zmlúv, je obmedzený, by nemala viesť poisťovne a zaistovne k tomu, aby sa domnievali, že predpoklady sa opierajú len o tento prognózovaný súbor peňažných tokov bez akéhokoľvek vplyvu nových činností. Týka sa to najmä predpokladov o alokácii rizikových aktív, riadenia rozdielu v trvaní alebo uplatňovania mechanizmov rozdelenia zisku.

NOVÉ: Usmernenie 53A – POUŽÍVANIE STOCHASTICKÉHO OCEŇOVANIA

40. Poistovne a zaistovne by mali používať stochastické modelovanie na oceňovanie technických rezerv zmlúv, ktorých peňažné toky závisia od budúcich udalostí a vývoja, najmä tých, ktoré obsahujú významné opcie a záruky.
41. Pri posudzovaní, či je na primerané zachytenie hodnoty opcií a záruk potrebné stochastické modelovanie, by poisťovne a zaistovne mali zväžiť najmä, ale nielen tieto prípady:
42. akýkoľvek druh mechanizmu rozdelenia zisku, pri ktorom budúce výhody závisia od návratnosti aktív;
43. finančné záruky (napr. technické miery, a to aj bez mechanizmu rozdelenia zisku), najmä, ale nielen v kombinácii s opciami (napr. odkupné opcie), ktorých dynamické modelovanie by v niektorých scenároch zvýšilo súčasnú hodnotu peňažných tokov.

NOVÉ: Usmernenie 57A – Faktory trhového rizika potrebné na dosiahnutie primeraných výsledkov

44. Pri posudzovaní, či sú všetky príslušné rizikové faktory modelované s ohľadom na ustanovenia článku 22 ods. 3 a článku 34 ods. 5 delegovaného nariadenia, by poisťovne a zaistovne mali byť schopné preukázať, že ich modelovanie primerane odráža volatilitu ich aktív a že významné zdroje volatility sú primerane zohľadnené (napr. rozpätia a riziko zlyhania).
45. Najmä by poisťovne a zaistovne mali používať modely, ktoré umožňujú modelovanie záporných úrokových mier.

ZMENENÉ: Usmernenie 77 – Predpoklady použité na výpočet očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného

46. Na účel výpočtu technických rezerv bez rizikovej marže na základe predpokladu, že poistné súvisiace s existujúcimi poistnými a zaistnými zmluvami, ktoré sa má prijať v budúcnosti, nie je prijaté, by poisťovne a zaistovne mali použiť rovnakú poistno-matematickú metódu použitú na výpočet technických rezerv bez rizikovej marže podľa článku 77 smernice Solventnosť II, s týmito zmenenými predpokladmi:
 47. poistné zmluvy sa budú posudzovať, ako by boli naďalej platné, namiesto toho, aby sa považovali za odkúpené;
 48. bez ohľadu na právne alebo zmluvné podmienky týkajúce sa zmluvy sa do výpočtu nezapočítavajú sankcie, zníženia ani iné typy úprav na teoretické poistno-matematické ocenenie technických rezerv bez rizikovej marže vypočítaných, ako by poistná zmluva bola naďalej platná;
 49. všetky ostatné predpoklady (napr. úmrtnosť, premlčanie alebo náklady) by mali zostať nezmenené. To znamená, že poisťovne a zaistovne by mali použiť rovnaký horizont prognóz, budúce opatrenia manažmentu a miery uplatnenia opcií poistníkov, ktoré sa používajú pri výpočte najlepšieho odhadu, bez toho, aby ich upravili tak, aby zohľadnili, že budúce poistné nebude prijaté. Aj keď by všetky predpoklady týkajúce sa nákladov mali zostať nezmenené, úroveň niektorých nákladov (napr. obstarávacích nákladov alebo nákladov na správu investícií) by mohla byť nepriamo ovplyvnená.

NOVÉ: Usmernenie 77a – ALTERNATÍVNY POSTUP výpočtu očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného

50. Poistovne a zaistovne môžu identifikovať očakávaný zisk zahrnutý do budúceho poistného ako časť súčasnej hodnoty budúcich ziskov súvisiacich s budúcim poistným v prípade, že sa výsledok významne neodchyľuje od hodnoty, ktorá by bola výsledkom ocenenia opísaného v usmernení 77. Tento postup možno realizovať pomocou vzorca

Pravidlá dodržiavania právnych predpisov a podávania správ

51. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané v zmysle článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1094/2010. V súlade s článkom 16 ods. 3 tohto nariadenia musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržiavanie usmernenia odporúčaní.
52. Príslušné orgány, ktoré dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia, by ich mali vhodným spôsobom začleniť do regulačného rámca alebo rámca dohľadu.
53. Príslušné orgány musia do dvoch mesiacov od dátumu vydania preložených verzií potvrdiť orgánu EIOPA, či usmernenia dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržiavať, a v prípade, že usmernenia nedodržiavajú, uvedú dôvody.
54. V prípade neposkytnutia odpovede do tohto termínu sa príslušné orgány budú považovať za orgány, ktoré nedodržiavajú povinnosť informovať a táto skutočnosť bude zverejnená.

Záverčné ustanovenie o preskúmaní

55. Tieto usmernenia preskúma EIOPA.