

# Pozměněné obecné pokyny k oceňování technických rezerv



**eiopa**

European Insurance and  
Occupational Pensions Authority

#### NOVÉ: Obecný pokyn 0 – PŘIMĚŘENOST

1. Pojišťovny a zajišťovny uplatňují obecné pokyny k oceňování technických rezerv způsobem, který je přiměřený povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s jejich činností. To nevede k významné odchylce hodnoty technické rezervy od stávající částky, kterou by pojišťovny a zajišťovny musely vyplatit, pokud by okamžitě převedly své pojistné a zajistné závazky na jinou pojišťovnu nebo zajišťovnu.

#### NOVÉ: Obecný pokyn 24a – VÝZNAMNOST PŘI STANOVOVÁNÍ PŘEDPOKLADŮ

2. Pojišťovny a zajišťovny stanovují předpoklady a používají odborný úsudek, přičemž zohledňují zejména významnost dopadu používání předpokladů, pokud jde o následující obecné pokyny ke stanovení předpokladů a k odbornému úsudku.
3. Pojišťovny a zajišťovny posuzují významnost s přihlédnutím ke kvantitativním i kvalitativním ukazatelům, přičemž zohledňují binární události, mimořádné události a události, které se v historických údajích nevyskytují. Pojišťovny a zajišťovny zohledňované ukazatele celkově vyhodnotí.

#### NOVÉ: Obecný pokyn 24b – Řízení a kontrola stanovování předpokladů

4. Pojišťovny a zajišťovny zabezpečí, aby se stanovení předpokladů, a zejména pak využití odborného úsudku, řídilo ověřeným a zdokumentovaným procesem.
5. Pojišťovny a zajišťovny zabezpečí, aby se předpoklady v průběhu času a v rámci celé pojišťovny či zajišťovny odvozovaly a využívaly jednotně a aby odpovídaly zamýšlenému využití.
6. Pojišťovny a zajišťovny schvalují předpoklady podle jejich významnosti na dostatečné úrovni vedení, a to až po úroveň správního, řídicího a kontrolního orgánu.

#### NOVÉ: Obecný pokyn 24c – Komunikace a nejistota při stanovování předpokladů

7. Pojišťovny a zajišťovny zabezpečí, aby procesy týkající se předpokladů, a zejména využití odborného úsudku při volbě těchto předpokladů, usilovaly konkrétně o snížení rizika nedorozumění či špatné komunikace mezi různými funkcemi souvisejícími s těmito předpoklady.
8. Pojišťovny a zajišťovny zavedou formální a zdokumentovaný proces zpětné vazby mezi poskytovateli a uživateli významného odborného úsudku a výsledných předpokladů.

9. Pojišťovny a zajišťovny zabezpečí transparentnost nejistoty předpokladů, jakož i souvisejících změn v konečných výsledcích.

NOVÉ: Obecný pokyn 24d – Zdokumentování stanovení předpokladů

10. Pojišťovny a zajišťovny zdokumentují proces stanovení předpokladů, a zejména využití odborného úsudku tak, aby byl tento proces transparentní.
11. Pojišťovny a zajišťovny do dokumentace zahrnou výsledné předpoklady a jejich významnost, zúčastněné odborníky, zamýšlené použití a dobu platnosti.
12. Pojišťovny a zajišťovny zahrnou odůvodnění stanoviska, včetně použitých informačních podkladů, v míře podrobností, které jsou nezbytné pro zajištění transparentnosti předpokladů i procesu a rozhodovacích kritérií použitých k výběru předpokladů po odhlédnutí od ostatních alternativ.
13. Pojišťovny a zajišťovny zajistí, aby uživatelé významných předpokladů dostávali jasné a ucelené písemné informace o těchto předpokladech.

NOVÉ: Obecný pokyn 24e – Ověřování platnosti stanovení předpokladů

14. Pojišťovny a zajišťovny zabezpečí ověření platnosti procesu stanovení předpokladů a využití odborného úsudku.
15. Pojišťovny a zajišťovny zabezpečí, aby proces a nástroje pro ověřování předpokladů, a zejména využití odborného úsudku byly zdokumentovány.
16. Pojišťovny a zajišťovny sledují změny významných předpokladů v reakci na nové informace a analyzují a vysvětlují tyto změny, jakož i odchylky uskutečnění oproti významným předpokladům.
17. Je-li to proveditelné a vhodné, pojišťovny a zajišťovny využívají nástroje pro ověřování platnosti, jako např. zátěžové testování nebo testování citlivosti.
18. Pojišťovny a zajišťovny přezkoumávají zvolené předpoklady na základě nezávislých interních či externích odborných znalostí.
19. Pojišťovny a zajišťovny monitorují okolnosti, za nichž by předpoklady mohly být považovány za nesprávné.

POZMĚNĚNO: Obecný pokyn 25 – MODELOVÁNÍ BIOMETRICKÝCH FAKTORŮ RIZIKA

20. Pojišťovny a zajišťovny zohledňují, zda je pro model nejistoty biometrických faktorů rizika přiměřený přístup deterministický, nebo stochastický.

21. Při posuzování přiměřenosti určité metody, která opomíjí očekávané budoucí změny v biometrických faktorech rizika, zejména při posuzování chyby, která danou metodou vzniká ve výsledcích, pojišťovny a zajišťovny zohledňují dobu trvání závazků.
22. Při posuzování přiměřenosti metody, která předpokládá nezávislost biometrických faktorů rizika na ostatních proměnných, pojišťovny a zajišťovny zohledňují specifickou daných faktorů rizika. Pro tento účel vychází posouzení úrovně korelace z historických údajů a odborného úsudku.

#### NOVÉ: Obecný pokyn 28A – NÁKLADY NA SPRÁVU INVESTIC

23. Pojišťovny a zajišťovny do nejlepšího odhadu zahrnou administrativní a obchodní náklady spojené s investicemi potřebnými k plnění pojistných a zajištých smluv.
24. Pojišťovny a zajišťovny tyto investice zvaží zejména u produktů, jejichž smluvní podmínky nebo regulace vyžadují identifikaci investic spojených s produktem (např. u většiny produktů vázaných na hodnotu investičního fondu, produktů vázaných na index, produktů spravovaných v účelově vázaných fondech a produktů, u nichž se uplatňuje vyrovnávací úprava).
25. U ostatních produktů pojišťovny a zajišťovny vycházejí z charakteristik smluv.
26. Pro zjednodušení mohou pojišťovny a zajišťovny zohlednit také veškeré náklady na správu investic.
27. Náklady na správu investic, které správce fondu proplatí pojišťovně nebo zajišťovně, jsou brány v úvahu jako ostatní příchozí peněžní toky. Pokud jsou tato proplacení sdílena s pojistníky nebo jinými třetími stranami, zvažovány jsou i odpovídající peněžní toky.

#### POZMĚNĚNO: Obecný pokyn 30 – ROZDĚLENÍ VÝDAJŮ

28. Pojišťovny a zajišťovny rozdělují a projektují výdaje realisticky a objektivně a výdaje rozdělují na základě svých dlouhodobých obchodních strategií, aktuálních analýz činnosti, určení vhodných nákladových faktorů a relevantních poměrů rozdělení nákladů.
29. Aniž je tím dotčeno posouzení přiměřenosti a první odstavec tohoto obecného pokynu, pro rozdělení režijních nákladů v čase pojišťovny a zajišťovny zvaží použití zjednodušení podle technické přílohy I, jsou-li splněny tyto podmínky:
30. pojišťovna či zajišťovna vede obchodní případy, které se každoročně obnovují;

31. obnovení musí být podle hranic pojistné smlouvy považována za nové obchodní případy;
32. pojistné události vznikají jednotně v průběhu doby krytí rizik.

**POZMĚNĚNO: Obecný pokyn 33 – ZMĚNY VÝDAJŮ**

33. Pojišťovny a zajišťovny dbají na vhodnost předpokladů o vývoji výdajů, včetně budoucích výdajů ze závazků k datu ocenění, a berou v úvahu povahu příslušných výdajů. Pojišťovny a zajišťovny zohledňují inflaci v souladu s uplatňovanými ekonomickými předpoklady a s ohledem na závislost výdajů na ostatních peněžních tocích smlouvy.

**NOVÉ: Obecný pokyn 37a – DYNAMICKÉ CHOVÁNÍ POJISTNÍKŮ**

34. Pojišťovny a zajišťovny své předpoklady o míře uplatnění relevantních opcí zakládají na:
  - statistických a empirických důkazech, pokud jsou reprezentativní pro budoucí činnost, a
  - odborném úsudku na základě řádného odůvodnění a jasné dokumentace.
35. Nedostatek údajů pro extrémní scénáře není sám o sobě považován za důvod, proč se vyhýbat dynamickému modelování chování pojistníků a/nebo interakci s budoucími opatřeními vedení.

**NOVÉ: Pokyn 37B – OBOUSMĚRNÉ PŘEDPOKLADY**

36. Při stanovování předpokladů dynamického chování pojistníků pojišťovny a zajišťovny zohlední, že závislost na rozhodné události a míře uplatnění opce je obvykle obousměrná, tj. v závislosti na charakteru rozhodné události je třeba zvažovat jak zvýšení, tak snížení.

**NOVÉ: Obecný pokyn 37C – Opce vyplacení dodatečného nebo jiného pojistného**

37. Pojišťovny a zajišťovny při projektování peněžních toků modelují všechny relevantní smluvní opce, včetně opce vyplacení dodatečného pojistného nebo změny výše pojistného, které má být vyplaceno a které spadá do hranic smluv.

**NOVÉ: Obecný pokyn 40A – KOMPLEXNÍ PLÁN VEDENÍ**

38. Pojišťovny a zajišťovny dbají na to, aby komplexní plán budoucích opatření vedení, který je schválen správním, řídicím nebo kontrolním orgánem, byl buď:
  - jediný dokument uvádějící všechny předpoklady týkající se budoucích opatření vedení, které byly použity při výpočtu nejlepšího odhadu, nebo

- soubor dokumentů doplněný soupisem, který jasně poskytuje úplný přehled o všech předpokladech týkajících se budoucích opatření vedení použitých při výpočtu nejlepšího odhadu.

NOVÉ: Obecný pokyn 40b – Zohledňování nových obchodních případů při stanovování budoucích opatření vedení

39. Pojišťovny a zajišťovny při stanovování budoucích opatření vedení zohlední vliv nových obchodních případů a řádně zváží důsledky pro další související předpoklady. Zejména skutečnost, že soubor peněžních toků, které mají být projektovány prostřednictvím použití článku 18 nařízení v přenesené pravomoci o hranicích smluv, je omezený, nevede pojišťovny a zajišťovny k tomu, aby se domnívaly, že předpoklady se opírají pouze o tento projektovaný soubor peněžních toků bez jakéhokoli vlivu nových obchodních případů. To se týká zejména předpokladů o rozdělení rizikových aktiv, řízení rozdílu v duraci nebo uplatňování mechanismů podílu na zisku.

NOVÉ: Obecný pokyn 53A – POUŽITÍ STOCHASTICKÉHO OCEŇOVÁNÍ

40. Pojišťovny a zajišťovny používají stochastické modelování pro oceňování technických rezerv smluv, jejichž peněžní toky závisí na budoucích událostech a vývoji, zejména těch s významnými opcemi a zárukami.
41. Při posuzování toho, zda je k adekvátnímu zachycení hodnoty opcí a záruk zapotřebí stochastické modelování, pojišťovny a zajišťovny zváží zejména, ale nejen, toto:
42. jakýkoli druh mechanismu podílu na zisku, kde budoucí podíly na zisku závisí na návratnosti aktiv,
43. finanční záruky (např. technické sazby, a to i bez mechanismu podílu na zisku), zejména, ale nejen, v kombinaci s opcemi (např. právo na odkupné), jejichž dynamické modelování by v některých scénářích zvýšilo současnou hodnotu peněžních toků.

NOVÉ: Obecný pokyn 57A – Faktory tržního rizika potřebné k získání odpovídajících výsledků

44. Při posuzování toho, zda jsou modelovány všechny relevantní rizikové faktory s ohledem na čl. 22 odst. 3 a čl. 34 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci, jsou pojišťovny a zajišťovny schopny prokázat, že jejich modelování přiměřeně odráží volatilitu jejich aktiv a že jsou vhodně zohledněny významné zdroje volatility (např. kreditní rozpětí a riziko selhání).

45. Pojišťovny a zajišťovny používají zejména modely, které umožňují modelování záporných úrokových sazeb.

POZMĚNĚNO: Obecný pokyn 77 – Předpoklady uplatňované při výpočtu EPIFP

46. Za účelem výpočtu technických rezerv bez rizikové přírážky za předpokladu, že pojistné ze stávajících pojistných a zajištých smluv, které je splatné v budoucnu, uhrazeno nebude, pojišťovny a zajišťovny použijí stejnou pojistněmatematickou metodu jako u výpočtu technických rezerv bez rizikové přírážky v souladu s článkem 77 směrnice Solventnost II, a to s těmito upravenými předpoklady:
47. s pojistkami se zachází jako s platnými pojistkami, nikoli jako s vypovězenými pojistkami;
48. bez ohledu na zákonné nebo smluvní podmínky dané smlouvy se do výpočtu nezahrnují pokuty, snížení hodnoty ani jiná úprava pojistněmatematické hodnoty technických rezerv bez rizikové přírážky vypočtené podle vzorce, jako kdyby pojistka byla stále v platnosti.
49. Všechny ostatní předpoklady (např. úmrtnost, storna nebo výdaje) zůstávají beze změny. To znamená, že pojišťovny a zajišťovny použijí stejný horizont projekcí, budoucí opatření vedení a míry uplatnění opcí pojistníků, které se používají při výpočtu nejlepšího odhadu, aniž by je upravovaly s ohledem na to, že budoucí pojistné nebude obdrženo. I když by všechny předpoklady o nákladech měly zůstat neměnné, výše některých nákladů (např. pořizovacích nákladů nebo nákladů na správu investic) by mohla být nepřímo ovlivněna.

NOVÉ: Obecný pokyn 77a – ALTERNATIVNÍ POSTUP PŘI VÝPOČTU EPIFP

50. Pojišťovny a zajišťovny mohou identifikovat EPIFP jako část současné hodnoty budoucích zisků souvisejících s budoucím pojistným v případě, že se výsledek významně neodchyluje od hodnoty, která by byla výsledkem ocenění popsaného v obecném pokynu 77. Tento přístup lze provést pomocí vzorce.

#### Pravidla pro dodržování obecných pokynů a vykazování

51. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010. V souladu s čl. 16 odst. 3 tohoto nařízení musí příslušné orgány a finanční instituce vynaložit veškeré úsilí, aby se obecnými pokyny a doporučeními řídily.
52. Příslušné orgány, které se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, by je měly vhodným způsobem začlenit do svého rámce regulace či dohledu.

53. Příslušné orgány musí orgánu EIOPA potvrdit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a v opačném případě uvést důvody, proč se jimi neřídí nebo nehodlají řídit, a to do dvou měsíců od vydání jejich přeložených znění.
54. Pokud v této lhůtě nebude obdržena odpověď, bude se mít za to, že příslušné orgány nedodržely oznamovací povinnost, a budou jako takové vykazovány.

*Závěrečné ustanovení o přezkoumání*

55. Tyto obecné pokyny podléhají přezkoumání ze strany orgánu EIOPA.