

Izmijenjene smjernice o vrednovanju tehničkih pričuva



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

NOVO: Smjernica 0 – PROPORCIONALNOST

1. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju primjenjivati Smjernice o vrednovanju tehničkih pričuva na način koji je proporcionalan prirodi, opsegu i složenosti rizika svojstvenih njihovu poslovanju. Pritom ne bi smjelo doći do značajnih odstupanja vrijednosti tehničke pričuve od trenutalnog iznosa koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje morala platiti u slučaju da svoje obveze osiguranja i reosiguranja moraju odmah prenijeti na neko drugo društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje.

NOVO: Smjernica 24.a – ZNAČAJNOST U UTVRĐIVANJU PRETPOSTAVKI

2. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju utvrditi pretpostavke te primijeniti mišljenje stručnjaka, posebice uzimajući u obzir značajnost učinka primjene pretpostavki na sljedeće smjernice o utvrđivanju pretpostavki i mišljenju stručnjaka.
3. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju procijeniti značajnost uzimajući u obzir i kvantitativne i kvalitativne pokazatelje te uzimajući u obzir binarne događaje, ekstremne događaje i događaje koji ne postoje u povijesnim podacima. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju provesti sveukupnu ocjenu razmotrenih pokazatelja.

NOVO: Smjernica 24.b – Upravljanje utvrđivanjem pretpostavki

4. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati da se pri svakom utvrđivanju pretpostavki, a posebice uporabi mišljenja stručnjaka, slijedi validiran i dokumentiran postupak.
5. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati da se pretpostavke dosljedno izvode i upotrebljavaju tijekom vremena i u čitavom društvu za osiguranje ili u društvu za reosiguranje te da su prikladne za planiranu uporabu.
6. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju odobriti pretpostavke na dovoljno visokim razinama u skladu s njihovim značajem, za većinu značajnih pretpostavki do i uključujući i upravno, upravljačko ili nadzorno tijelo.

NOVO: Smjernica 24.c – Komunikacija i nesigurnost u utvrđivanju pretpostavki

7. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati da se postupcima u vezi s pretpostavkama, a posebice u vezi s uporabom mišljenja stručnjaka pri odabiru tih pretpostavki, posebno pokušavaju smanjiti rizici nesporazuma ili pogrešne komunikacije među različitim ulogama povezanim s tim pretpostavkama.

8. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uspostaviti formalni i dokumentirani postupak razmjene informacija između davatelja i korisnika značajnog mišljenja stručnjaka i pretpostavki koje iz toga proizlaze.

9. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju učiniti transparentnom nesigurnost pretpostavki kao i povezanih varijacija konačnih rezultata.

NOVO: Smjernica 24.d – Dokumentacija utvrđivanja pretpostavki

10. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju dokumentirati postupak utvrđivanja pretpostavki, a posebice uporabu mišljenja stručnjaka, tako da je postupak transparentan.

11. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje u dokumentaciju trebaju uključiti pretpostavke koje iz toga proizlaze i njihov značaj, uključene stručnjake, te planiranu namjenu te razdoblje valjanosti pretpostavki.

12. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uključiti podlogu za mišljenje, uključujući i upotrijebljene informacije, s razinom detalja koja je potrebna kako bi i pretpostavke i proces te kriteriji upotrijebljeni za odabir pretpostavki i isključivanje drugih mogućnosti bili transparentni.

13. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati da korisnici značajnih pretpostavki prime jasnu i detaljnu pisanu informaciju o navedenim pretpostavkama.

NOVO: Smjernica 24.e – Validacija utvrđivanja pretpostavki

14. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati validaciju postupka odabira pretpostavki i uporabe mišljenja stručnjaka.

15. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati dokumentiranje postupka i instrumenata za validaciju pretpostavki, a posebice uporabe mišljenja stručnjaka.

16. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju pratiti promjene značajnih pretpostavki nastale zbog novih informacija i analizirati te objasniti navedene promjene, kao i odstupanja od ostvarivanja značajnih pretpostavki.

17. Gdje je to moguće i prikladno, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju upotrijebiti instrumente validacije kao što su testiranje otpornosti na stres ili testiranje osjetljivosti.

18. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju preispitati odabrane pretpostavke, oslanjajući se na unutarnje ili vanjske stručnjake.

19. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju otkriti pojavu okolnosti u kojima bi se pretpostavke smatrale lažnima.

IZMIJENJENO: Smjernica 25 – MODELIRANJE ČIMBENIKA BIOMETRIJSKIH RIZIKA

20. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju razmotriti je li deterministički ili stohastički pristup proporcionalan za potrebe modeliranja nesigurnosti čimbenika biometrijskih rizika.
21. Pri procjeni je li metoda kojom se zanemaruju očekivane buduće promjene kod čimbenika biometrijskih rizika proporcionalna, posebice pri procjeni pogreške uvedene u rezultate putem te metode, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir trajanje obveza.
22. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati da se specifičnosti čimbenika rizika uzmu u obzir pri procjeni toga je li metoda kojom se pretpostavlja da su čimbenici biometrijskih rizika nezavisni od svih drugih varijabli proporcionalna. Zbog toga se procjena razine korelacije treba temeljiti na povijesnim podacima i mišljenju stručnjaka.

NOVO: Smjernica 28.A – TROŠKOVI UPRAVLJANJA ULAGANJIMA

23. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje u najbolju procjenu trebaju uključiti administrativne troškove i troškove trgovanja povezane s ulaganjima potrebnima za servisiranje ugovorâ o osiguranju i reosiguranju.
24. Konkretno, za proizvode za koje je ugovornim uvjetima ili zakonskim propisima određeno da je potrebno utvrditi ulaganja povezana s proizvodom (to je, primjerice, većina proizvoda osiguranja povezanih s udjelima u investicijskim fondovima i indeksom, zatim proizvodi kojima se upravlja u namjenskim fondovima i proizvodi na koje se primjenjuje uravnotežena prilagodba), društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir ulaganja.
25. Za ostale proizvode društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju temeljiti procjenu na značajkama ugovorâ.
26. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje također mogu uzeti u obzir sve troškove upravljanja ulaganjima, što predstavlja pojednostavljenje.
27. Nadoknade troškova upravljanja ulaganjima koje upravitelj fonda plaća društvu također bi se trebale uzeti u obzir kao ulazni novčani tokovi. Ako se te nadoknade dijele s ugovarateljima osiguranja ili drugim trećim stranama, također treba uzeti u obzir ostale odgovarajuće novčane odljeve.

IZMIJENJENO: Smjernica 30. – RASPODJELA TROŠKOVA

28. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju raspodijeliti i projicirati troškove na realan i objektivan način te trebaju temeljiti raspodjelu tih troškova na svojim dugoročnim poslovnim strategijama, na nedavnim analizama poslovanja, na utvrđivanju odgovarajućih pokretača troškova i na relevantnim omjerima raspodjele troškova.
29. Ne dovodeći u pitanje procjenu proporcionalnosti i prvi stavak ove smjernice, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju razmotriti upotrebu pojednostavljenja opisanog u Tehničkom prilogu I. radi raspodjele režijskih troškova tijekom vremena kad se ispune sljedeći uvjeti:
30. društvo obavlja posao koji se godišnje obnavlja;
31. obnavljanja se moraju smatrati novim poslovanjem prema okvirima ugovora o osiguranju;
32. potraživanja se javljaju jednoliko tijekom razdoblja pokrivenosti.

IZMIJENJENO: Smjernica 33. – PROMJENE TROŠKOVA

33. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati primjerenost pretpostavki u pogledu kretanja troškova tijekom vremena, uključujući buduće troškove koji proizlaze iz obveza preuzetih na dan ili prije dana vrednovanja, te trebaju uzeti u obzir prirodu predmetnih troškova. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir inflaciju u skladu s pretpostavkama ekonomskih kretanja te s ovisnosti troškova o drugim novčanim tokovima u okviru ugovora.

NOVO: Smjernica 37.a – DINAMIČNO PONAŠANJE UGOVARATELJA OSIGURANJA

34. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju temeljiti svoje pretpostavke o stopi izvršenja relevantnih opcija na:
 - statističkim i empirijskim dokazima, ako su reprezentativni za ponašanje u budućnosti, i
 - mišljenjima stručnjaka s utemeljenim obrazloženjem i jasnom dokumentacijom.
35. Nepostojanje podataka za ekstremne scenarije samo se po sebi ne bi trebalo smatrati razlogom za izbjegavanje modeliranja dinamičnog ponašanja ugovaratelja osiguranja i/ili interakcije s budućim postupcima uprave.

NOVO: Smjernica 37.B – DVOSMJERNE PRETPOSTAVKE

36. Prilikom utvrđivanja pretpostavki o dinamičnom ponašanju ugovaratelja osiguranja društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir činjenicu da je ovisnost o

događaju koji je pokretač i stopi izvršenja opcije najčešće dvosmjerna, odnosno treba uzeti u obzir povećanje i smanjenje, ovisno o smjeru događaja koji je pokretač.

NOVO: Smjernica 37.C – opcija plaćanja dodatnih ili različitih premija

37. Prilikom izrade projekcija novčanih tokova društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju modelirati sve relevantne ugovorne opcije, uključujući opciju plaćanja dodatnih premija ili izmjene iznosa premija koje se plaćaju obuhvaćenih ograničenjima ugovora.

NOVO: Smjernica 40.A – SVEOBUH VATNI PLAN UPRAVLJANJA

38. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju osigurati da je sveobuhvatni plan budućih postupaka uprave koji je odobrilo administrativno, upravno ili nadzorno tijelo:
- jedinstveni dokument u kojem su navedene sve pretpostavke povezane s budućim postupcima uprave upotrijebljene u izračunu najbolje procjene; ili
 - skup dokumenata, kojem je priložen popis dokumenata, kojima se jasno pruža potpun pregled svih pretpostavki povezanih s budućim postupcima uprave upotrijebljenih u izračunu najbolje procjene.

NOVO: Smjernica 40.b – Uzimanje u obzir novog poslovanja prilikom utvrđivanja budućih postupaka uprave

39. Prilikom utvrđivanja budućih postupaka uprave društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju uzeti u obzir učinak novog poslovanja te posljedice za druge povezane pretpostavke. Činjenica da je skup novčanih tokova koji treba projicirati primjenom članka 18. Delegirane uredbe, koji se odnosi na ograničenja ugovora, ograničen ne bi trebala dovesti do toga da društva za osiguranje i društva za reosiguranje smatraju da se pretpostavke temelje samo na tom projiciranom skupu novčanih tokova bez utjecaja novog poslovanja. To je osobito slučaj kod pretpostavki o raspodjeli rizične imovine, upravljanju razlikama u trajanju ili primjeni mehanizama podjele dobiti.

NOVO: Smjernica 53.A – PRIMJENA STOHAŠTIČKOG VREDNOVANJA

40. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju upotrebljavati stohastičko modeliranje za vrednovanje tehničkih pričuva ugovorâ čiji novčani tokovi ovise o budućim događajima i kretanjima, a osobito ugovorâ sa značajnim opcijama i jamstvima.

41. Kada procjenjuju je li za primjereno bilježenje vrijednosti opcija i jamstava potrebno stohastičko modeliranje, društva za osiguranje i društva za reosiguranje osobito trebaju uzeti u obzir, među ostalim, sljedeće slučajeve:
42. sve mehanizme podjele dobiti pri kojima buduće naknade ovise o povratu imovine;
43. financijska jamstva (npr. tehničke stope, čak i bez mehanizma podjele dobiti), među ostalim osobito ako su kombinirana s opcijama (npr. opcije otkupa) čijim bi se dinamičkim modeliranjem povećala trenutna vrijednost novčanih tokova u nekim scenarijima.

NOVO: Smjernica 57.A – Čimbenici tržišnog rizika potrebni za dobivanje primjerenih rezultata

44. Kada procjenjuju jesu li svi relevantni čimbenici rizika modelirani u skladu s odredbama članka 22. stavka 3. i članka 34. stavka 5. Delegirane uredbe, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju moći dokazati da njihovo modeliranje na primjereni način odražava volatilnost njihove imovine i značajne izvore volatilnosti (npr. prinosi i rizik neispunjenja obveza).
45. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje osobito trebaju upotrebljavati modele koji omogućuju modeliranje negativnih kamatnih stopa.

IZMIJENJENO: Smjernica 77. – Pretpostavke upotrijebljene za izračun EPIFP-a

46. Za potrebe izračuna tehničkih pričuva bez dodatka za rizik pod pretpostavkom da premije koje se odnose na postojeće ugovore osiguranja i reosiguranja za koje se očekuje da će se primiti u budućnosti nisu primljene, društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju primijeniti istu aktuarsku metodu koja je upotrijebljena za izračun tehničkih pričuva bez dodatka za rizik u skladu s člankom 77. Direktive Solventnost II sa sljedećim izmijenjenim pretpostavkama:
47. police osiguranja treba tretirati kao da su i dalje na snazi umjesto da se smatraju predanim;
48. bez obzira na zakonske ili ugovorne uvjete koji se primjenjuju na ugovor, izračun ne bi trebao uključivati kazne, smanjenje ili bilo koju drugu vrstu prilagodbe na teoretsko aktuarsko vrednovanje tehničkih pričuva bez dodatka za rizik koji je izračunat kao da je polica osiguranja i dalje na snazi.
49. Sve ostale pretpostavke (npr. smrtnost, istek ili troškovi) trebaju ostati nepromijenjene. To znači da društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebaju primijeniti isto razdoblje projiciranja, buduće postupke uprave i stope izvršenja opcija ugovaratelja osiguranja upotrijebljene u izračunu najbolje procjene, pri čemu ih ne trebaju prilagoditi kako bi se

smatralo da buduće premije neće biti primljene. Čak i ako sve pretpostavke u pogledu troškova ostanu nepromijenjene, to bi moglo neizravno utjecati na razinu određenih troškova (npr. troškova stjecanja ili upravljanja ulaganjima).

NOVO: Smjernica 77.a – ALTERNATIVNI PRISTUP za izračun EPIFP-a

50. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje mogu utvrditi da je EPIFP dio sadašnje vrijednosti buduće dobiti povezane s budućim premijama ako ishod ne odstupa u značajnoj mjeri od vrijednosti koja bi nastala vrednovanjem opisanim u smjernici 77. Taj se pristup može primijeniti uporabom formule

Pravila o usklađenosti i izvješćivanju

51. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1094/2010. U skladu s člankom 16. stavkom 3. te uredbe, nadležna tijela i financijske institucije moraju uložiti sve napore kako bi se uskladili sa smjernicama i preporukama.
52. Nadležna tijela koja su usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim Smjernicama trebaju ih na primjeren način uvrstiti u svoj regulatorni ili nadzorni okvir.
53. Nadležna tijela trebaju potvrditi EIOPA-i jesu li usklađena s ovim Smjernicama ili se namjeravaju s njima uskladiti te navesti razloge za neusklađenost u roku od dva mjeseca od izdavanja prevedenih verzija.
54. U slučaju da nadležna tijela ne odgovore u navedenom roku, smatrat će se da nisu usklađena s pravilima izvješćivanja te će biti prijavljena kao takva.

Završna odredba o preispitivanju

55. Ove Smjernice podliježu preispitivanju koje provodi EIOPA.