

Spremenjene smernice o vrednotenju zavarovalno- tehničnih rezervacij



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

NOVOST: Smernica 0 – SORAZMERNOST

1. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale te smernice o vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij uporabljati na način, sorazmeren z naravo, obsegom in zapletenostjo tveganj, ki so jim izpostavljene pri opravljanju svoje dejavnosti. To ne bi smelo voditi v bistveno odstopanje vrednosti zavarovalno-tehničnih rezervacij od trenutnega zneska, ki bi ga morale plačati zavarovalnice in pozavarovalnice, če bi svoje zavarovalne in pozavarovalne obveznosti nemudoma prenesle na drugo zavarovalnico ali pozavarovalnico.

NOVOST: Smernica 24a – POMEMBOST V OKVIRU DOLOČANJA PREDPOSTAVK

2. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale pri določanju predpostavk in uporabi strokovne ocene zlasti upoštevati pomembnost vpliva uporabe predpostavk skladno s Smernicami o oblikovanju predpostavk in strokovnih ocen.
3. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale oceniti pomembnost ob upoštevanju kvantitativnih in kvalitativnih kazalnikov ter binarnih dogodkov, ekstremnih dogodkov in dogodkov, ki niso prisotni v preteklih podatkih. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale na splošno vrednotiti upoštevane kazalnike.

NOVOST: Smernica 24b – Vodenje določanja predpostavk

4. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti, da se pri določanju vseh predpostavk in zlasti pri uporabi strokovne ocene uporablja preverjen in dokumentiran postopek.
5. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti, da se predpostavke pridobivajo in uporabljajo dosledno skozi čas in v celotni zavarovalnici ali pozavarovalnici ter da ustrezajo njihovi predvideni uporabi.
6. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale odobriti predpostavke na vodstvenih ravneh, ki ustrezajo njihovi pomembnosti, za večino materialno pomembnih predpostavk, vse do upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa in vključno z njim.

NOVOST: Smernica 24c – Komunikacija in negotovost pri določanju predpostavk

7. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti, da se s postopki, povezanimi s predpostavkami in zlasti z uporabo strokovne ocene pri izbiri teh predpostavk, poskuša izrecno zmanjšati tveganje za nesporazum pri komunikaciji med vsemi različnimi vlogami, povezanimi s takimi predpostavkami.

8. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale vzpostaviti formalni in dokumentirani postopek povratnih informacij med ponudniki in uporabniki pomembne strokovne ocene ter pridobljenih predpostavk.

9. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale prikazati negotovost predpostavk in povezane različice končnih rezultatov.

NOVOST: Smernica 24d – Dokumentiranje določanja predpostavk

10. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale dokumentirati postopek določanja predpostavk, zlasti uporabo strokovne ocene, tako da je postopek pregleden.

11. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale v dokumentacijo vključiti pridobljene predpostavke in njihovo pomembnost, zadevne strokovnjake, predvideno uporabo ter obdobje veljavnosti.

12. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale vključiti utemeljitev mnenja, vključno z uporabljeno informacijsko podlago, ki je dovolj podrobna, da zagotavlja preglednost predpostavk in postopka ter meril za postopek odločanja, uporabljenih za izbiro predpostavk in neupoštevanje drugih možnosti.

13. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti, da uporabniki pomembnih predpostavk dobijo jasne in celovite pisne informacije o navedenih predpostavkah.

NOVOST: Smernica 24e – Preverjanje določanja predpostavk

14. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti preverjanje ustreznosti postopka za izbiro predpostavk in uporabo strokovne ocene.

15. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti dokumentiranje postopka in orodij za preverjanje ustreznosti predpostavk, zlasti pa dokumentiranje uporabe strokovne ocene.

16. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale spremljati spremembe pomembnih predpostavk zaradi novih informacij ter analizirati in pojasniti navedene spremembe ter odstopanja od uresničitve pomembnih predpostavk.

17. Kadar je izvedljivo in ustrezno, bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice uporabljati orodja za preverjanje ustreznosti, kot je testiranje izjemnih situacij ali testiranje občutljivosti.

18. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale pregledati izbrane predpostavke na podlagi neodvisnega notranjega ali zunanjega strokovnega mnenja.

19. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zaznati pojav okoliščin, v katerih bi se predpostavke štejele za napačne.

SPREMENJENA: Smernica 25 – MODELIRANJE DEJAVNIKOV BIOMETRIČNEGA TVEGANJA

20. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale proučiti, ali je deterministični ali stohastični pristop ustrezen za modeliranje negotovosti dejavnikov biometričnega tveganja.
21. Pri ocenjevanju, ali je metoda, ki zanemarja pričakovane prihodnje spremembe dejavnikov biometričnega tveganja, sorazmerna, zlasti pri ocenjevanju napake pri rezultatu, ki je posledica uporabe metode, bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice upoštevati trajanje obveznosti.
22. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale pri ocenjevanju zagotoviti, da je metoda, ki predvideva, da so dejavniki biometričnega tveganja neodvisni od kakršnih koli drugih spremenljivk, sorazmerna in da se upoštevajo posebnosti dejavnikov tveganja. Za ta namen bi morala ocena ravni korelacije temeljiti na preteklih podatkih in strokovni oceni.

NOVOST: Smernica 28a – STROŠKI UPRAVLJANJA NALOŽB

23. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale v najboljšo oceno vključiti upravne in trgovalne stroške, povezane z naložbami, potrebnimi za servisiranje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.
24. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale naložbe upoštevati zlasti pri produktih, katerih določila in pogoji pogodbe ali uredbe zahtevajo opredelitev naložb, povezanih s produktom (npr. večina produktov, vezanih na indeks in enoto premoženja, produktov, ki se upravljajo v omejenih skladih, in produktov, za katere se uporabljajo uskladitvene prilagoditve).
25. Pri drugih produktih bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice oceno temeljiti na značilnostih pogodb.
26. Kot poenostavitev lahko zavarovalnice in pozavarovalnice upoštevajo tudi vse stroške upravljanja naložb.
27. Povračila stroškov upravljanja naložb, ki jih upravitelj sklada plača zavarovalnici ali pozavarovalnici, bi bilo treba upoštevati kot druge dohodne denarne tokove. Če se ta povračila delijo z imetniki polic ali drugimi tretjimi osebami, bi bilo treba upoštevati tudi ustrezne odhodne denarne tokove.

SPREMENJENA: Smernica 30 – PORAZDELITEV STROŠKOV

28. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale porazdeliti in načrtovati stroške na realističen in objektiven način, porazdelitev teh stroškov pa bi morala temeljiti na dolgoročnih poslovnih strategijah, nedavnih analizah poslovanja, opredelitvi ustreznih dejavnikov za nastanek stroškov in relevantnih količnikov porazdelitve stroškov.
29. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale brez poseganja v oceno sorazmernosti in v prvi odstavku te smernice premisliti o uporabi poenostavitve iz Tehnične priloge I za porazdelitev režijskih stroškov skozi čas, če so izpolnjeni spodnji pogoji:
 - podjetje se osredotoča na letno obnavljajoče se posle;
 - obnovitve se morajo šteti za nov posel v skladu z omejitvami zavarovalne pogodbe;
 - škodni zahtevki se enakomerno pojavljajo v obdobju kritja.

SPREMENJENA: Smernica 33 – SPREMEMBE STROŠKOV

30. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti, da so predpostavke o razvoju stroškov v določenem obdobju, vključno s prihodnjimi stroški, ki izhajajo iz zavez, sprejetih na datum vrednotenja ali pred njim, ustrezne in upoštevajo naravo vključenih stroškov. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale dovoliti odstopanje zaradi inflacije, ki je skladno s sprejetimi gospodarskimi predpostavkami in odvisnostjo stroškov od drugih denarnih tokov pogodbe.

NOVOST: Smernica 37a – DINAMIČNO VEDENJE IMETNIKA POLICE

31. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale svoje predpostavke o stopnji izvajanja ustreznih možnosti temeljiti na:
 - statističnih in empiričnih dokazih, kadar so reprezentativni za prihodnje vedenje, in
 - strokovni oceni na podlagi trdne utemeljitve in z jasno dokumentacijo.
32. Zgolj pomanjkanje podatkov za skrajne scenarije še ne bi smelo biti razlog za izogibanje dinamičnemu modeliranju vedenja imetnikov polic in/ali interakciji s prihodnjimi ukrepi upravljanja.

NOVOST: Smernica 37b – DVOSMERNE PREDPOSTAVKE

33. Pri določanju predpostavk o dinamičnem vedenju imetnikov polic bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice upoštevati, da je odvisnost od sprožilnega dogodka in stopnje izvajanja možnosti običajno dvosmerna, kar pomeni, da bi bilo treba upoštevati tako povečanje kot zmanjšanje, odvisno od smeri sprožilnega dogodka.

NOVOST: Smernica 37c – Možnost plačila dodatnih ali drugačnih premij

34. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale pri projekciji denarnih tokov modelirati vse ustrezne pogodbene možnosti, vključno z možnostjo plačila dodatnih premij ali spreminjanja zneska premij, ki jih je treba plačati, ki so znotraj pogodbenih mej.

NOVOST: Smernica 40a – CELOVIT NAČRT UPRAVLJANJA

35. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale zagotoviti, da je celovit načrt prihodnjih ukrepov upravljanja, ki ga odobri upravni, poslovodni ali nadzorni organ:
- en sam dokument, v katerem so navedene vse predpostavke v zvezi s prihodnjimi ukrepi upravljanja, uporabljene pri izračunu najboljše ocene, ali
 - sklop dokumentov, ki jim je priložen popis, v katerem je jasno naveden popoln pregled vseh predpostavk v zvezi s prihodnjimi ukrepi upravljanja, uporabljenih pri izračunu najboljše ocene.

NOVOST: Smernica 40b – Upoštevanje novih poslov pri določanju prihodnjih ukrepov upravljanja

36. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale upoštevati učinek novih poslov pri določanju prihodnjih ukrepov upravljanja in ustrezno upoštevati posledice za druge povezane predpostavke. To pomeni, da zavarovalnice in pozavarovalnice, kadar je niz denarnih tokov, ki se predvidijo z uporabo člena 18 delegirane uredbe o mejah pogodbe, omejen, ne bi smele šteti, da se predpostavke zanašajo samo na ta predvideni niz denarnih sredstev, ne da bi se upošteval vpliv novih poslov. To zlasti velja za predpostavke o razporeditvi tveganih sredstev, obvladovanju vrzeli v trajanju ali uporabi mehanizmov udeležbe pri dobičku.

NOVOST: Smernica 53a – UPORABA STOHAŠTIČNEGA VREDNOTENJA

37. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale za vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij pogodb, katerih denarni tokovi so odvisni od prihodnjih dogodkov in razvoja, zlasti tistih s pomembnimi možnostmi in jamstvi, uporabiti stohastično modeliranje.
38. Pri ocenjevanju, ali je za ustrezen zajem vrednosti opcij in jamstev potrebno stohastično modeliranje, bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice upoštevati predvsem tudi naslednje primere:

39. kakršen koli mehanizem udeležbe pri dobičku, pri katerem so prihodnja izplačila odvisne od donosnosti sredstev;
40. finančna jamstva (npr. tehnične stopnje, tudi brez mehanizma udeležbe pri dobičku), med drugim predvsem kadar so v kombinaciji z opcijami (npr. opcije prekinitve zavarovanja z izplačilom odkupne vrednosti), katerih dinamično modeliranje bi v nekaterih scenarijih povečalo sedanjo vrednost denarnih tokov.

NOVOST: Smernica 57a – Dejavniki tržnega tveganja, potrebni za doseganje ustreznih rezultatov

41. Pri ocenjevanju, ali so vsi pomembni dejavniki tveganja modelirani v skladu z določbami členov 22(3) in 34(5) delegirane uredbe, bi morale biti zavarovalnice in pozavarovalnice sposobne dokazati, da njihovo modeliranje ustrezno odraža nestanovitnost njihovih sredstev in da so pomembni viri nestanovitnosti ustrezno upoštevani (npr. razmiki in tveganje neplačila).
42. Zlasti bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice uporabljati modele, ki omogočajo modeliranje negativnih obrestnih mer.

SPREMENJENA: Smernica 77 – Predpostavke za izračun pričakovanega dobička, vključenega v prihodnje premije

43. Za namen izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže za tveganje pod predpostavko, da premije, povezane z obstoječimi zavarovalnimi in pozavarovalnimi pogodbami, ki naj bi bile prejete v prihodnosti, niso prejete, bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice uporabiti enako aktuarsko metodo kot za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže za tveganje v skladu s členom 77 direktive Solventnost II, pri čemer se spremenita spodnji predpostavki:
44. police bi bilo treba obravnavati, kot da še naprej veljajo, in se jih ne bi smelo obravnavati, kot da se je od njih odstopilo;
45. ne glede na pravne ali pogodbene pogoje, ki veljajo za pogodbo, izračun ne bi smel vključevati kazni, zmanjšanj ali katere koli druge vrste prilagoditev za teoretično aktuarsko vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže za tveganje, izračunanih tako, kot da je polica še vedno veljavna.
46. Vse druge predpostavke (npr. smrtnost, zamude ali stroški) bi morale ostati nespremenjene. To pomeni, da bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice uporabiti isto obdobje projekcij, prihodnje ukrepe upravljanja in stopnje uveljavljanja možnosti imetnikov polic, ki se

uporabljajo pri izračunu najboljše ocene, ne da bi jih prilagodile za upoštevanje, da bodoče premije ne bodo prejete. Tudi če bi vse predpostavke o stroških ostale nespremenjene, bi lahko to imelo posreden vpliv na raven nekaterih stroškov (npr. stroški pridobivanja ali stroški upravljanja naložb).

NOVOST: Smernica 77a – ALTERNATIVEN PRISTOP za izračun pričakovanega dobička, vključenega v prihodnje premije

47. Zavarovalnice in pozavarovalnice lahko pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije, opredelijo kot del sedanje vrednosti prihodnjih dobičkov v zvezi s prihodnjimi premijami, če izid bistveno ne odstopa od vrednosti, ki bi jo dobili z vrednotenjem, opisanim v smernici 77. Ta pristop se lahko izvede z uporabo formule.

Pravila glede skladnosti in poročanja

48. Ta dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1094/2010. V skladu s členom 16(3) navedene uredbe si morajo pristojni organi in finančne institucije na vsak način prizadevati za spoštovanje smernic in priporočil.
49. Pristojni organi, ki upoštevajo ali nameravajo upoštevati te smernice, jih ustrezno vključijo v svoj regulativni ali nadzorni okvir.
50. Pristojni organi morajo organu EIOPU potrditi ali upoštevajo oziroma ali nameravajo upoštevati te smernice. Pri tem pa je treba navesti razloge za neupoštevanje, in sicer v dveh mesecih po objavi prevedenih različic.
51. Če pristojni organi v tem roku ne bodo odgovorili, se bo štelo, da pravil glede poročanja ne upoštevajo, in se bo o njih tako tudi poročalo.

Končna določba glede pregleda

52. Za pregled teh smernic je pristojen organ EIOPA.