

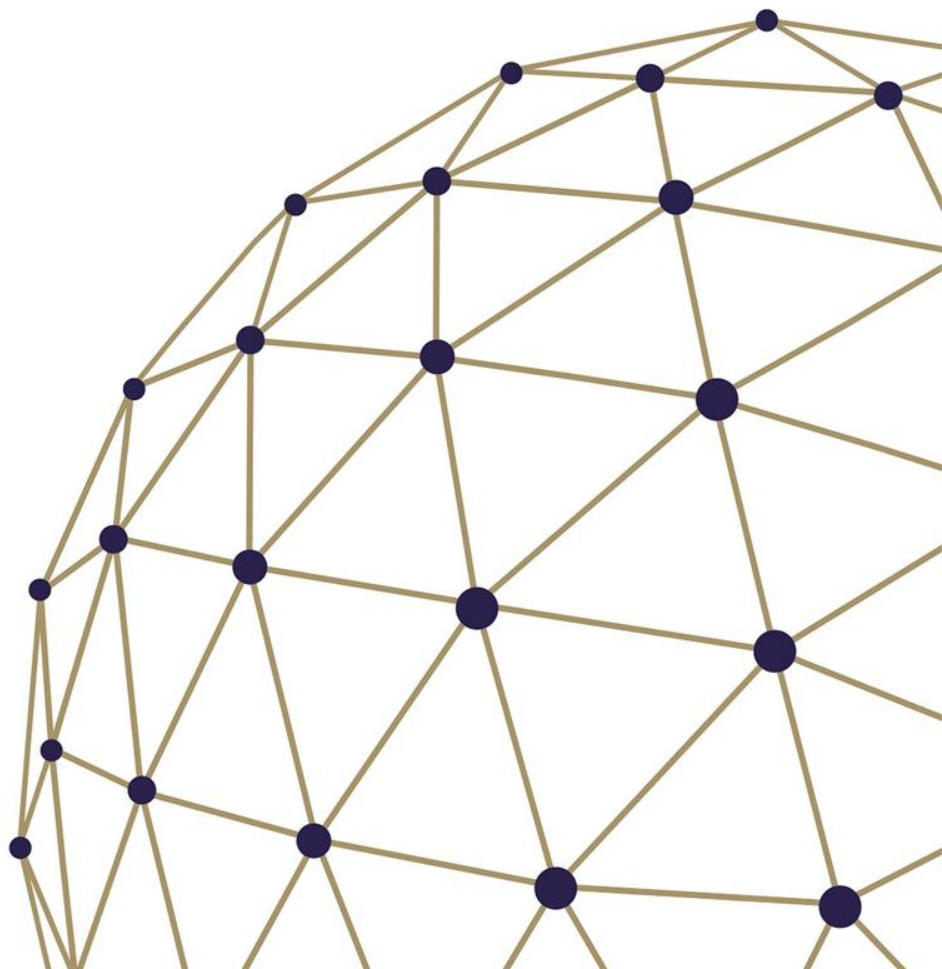


Áttekintés az első S2-es éves adatszolgáltatás eredményeiről

Bora Zsuzsanna, Biztosításfelügyeleti főosztály, aktuárius

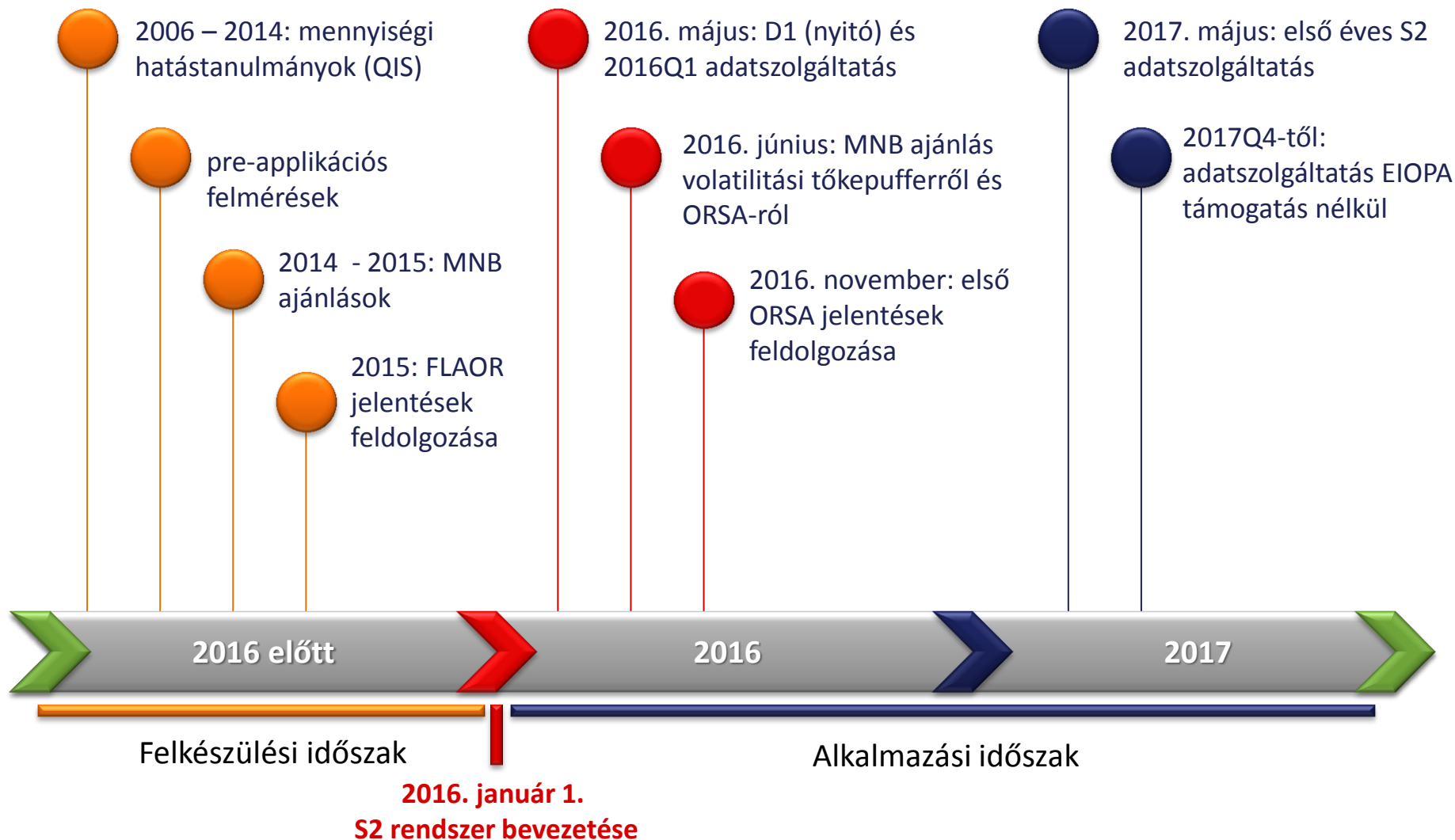
Szakmai konzultáció

2017. december 6.





Hosszú felkészülés után sikeres átállás





Első alkalommal teljesített éves adatszolgáltatás

- 2016. évi S2-es éves adatszolgáltatást 27 intézmény teljesítette
- Éves adatszolgáltatási csomag:
 - 17 nemzeti
 - 72 uniós szinten egységes
 - 2 új szöveges jelentés (felügyeleti, publikus)adatszolgáltatási tábla
- Első alkalommal elemi szintű adatok a befektetésekről, tartalékokról, tőkeszükségletről



Átfogóbb kép az intézményekről
Monitoring mutatók fejlesztése

- Korábbi kitöltési tapasztalat hiányában adatminőségi problémák



Több szakterület együttműködése az adatminőség javításáért

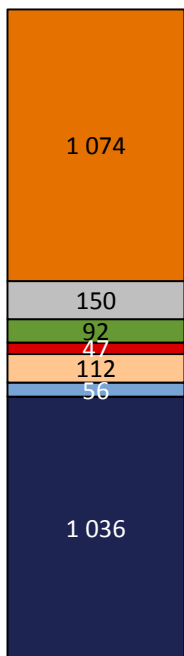


Konzervatív eszközösszetétel

2016.01.01

milliárd Ft

2 566

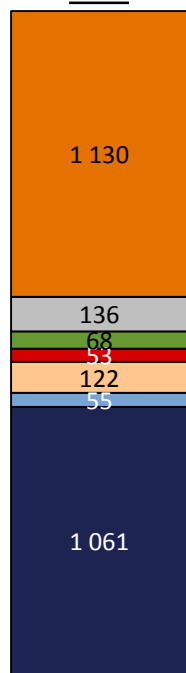


Eszközök

2016.12.31

milliárd Ft

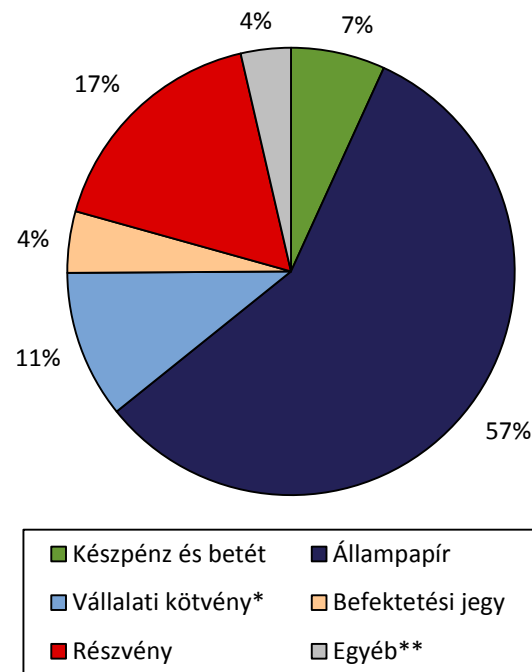
2 625



Eszközök

eszközösszetétel

- A befektetések **57%-a állampapír**
- A befektetési jegyek 4%-a nem bontható tovább



Befektetések összetétele a befektetési jegyek felbontása után

- UL mögötti eszközök
- Egyéb eszközök**
- Készpénz és betét
- Részvény
- Befektetési jegy
- Vállalati kötvények*
- Állampapírok

- UL mögötti eszközök
- Egyéb eszközök**
- Készpénz és betét
- Részvény
- Befektetési jegy
- Vállalati kötvények*
- Állampapírok

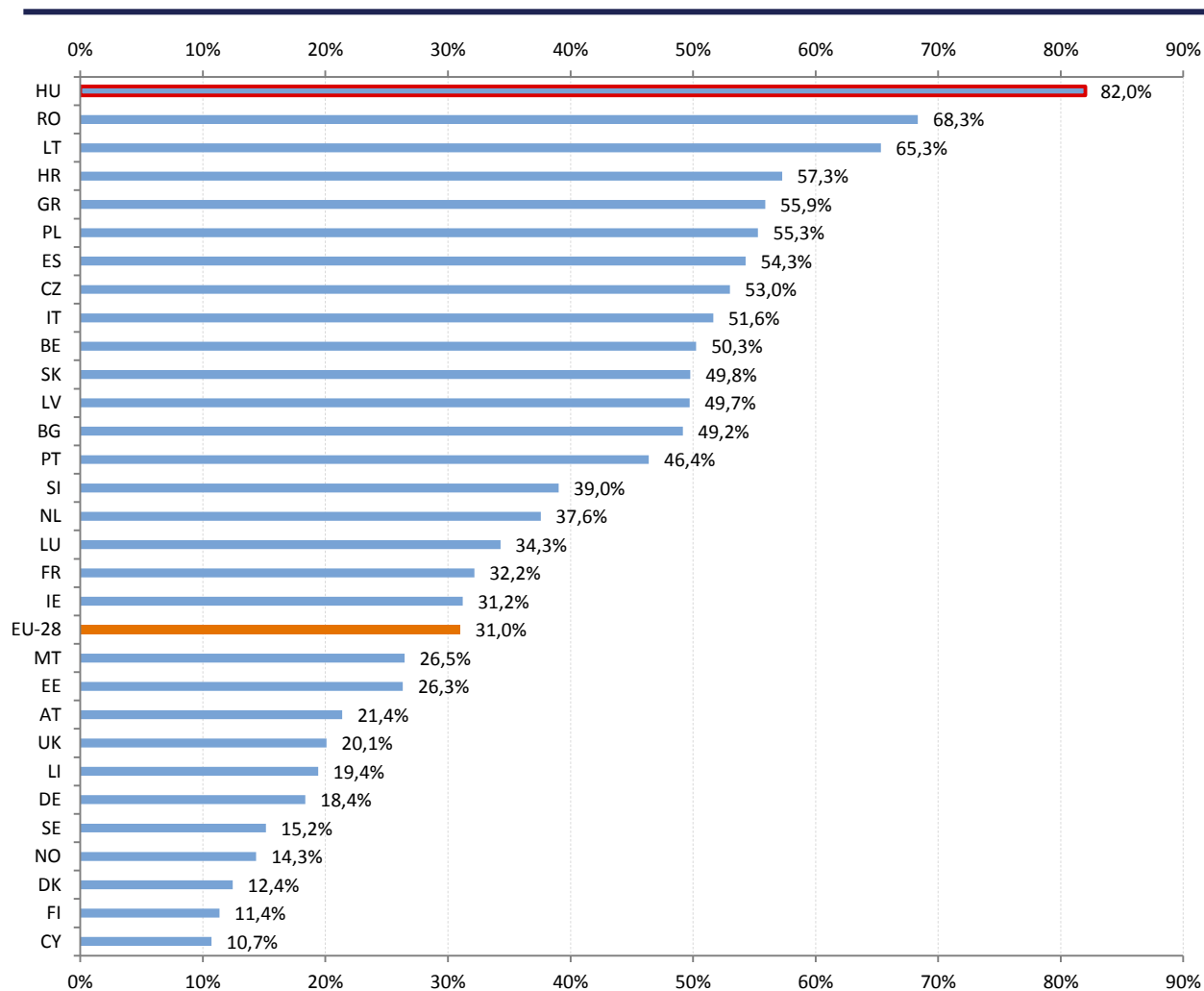
- Készpénz és betét
- Vállalati kötvény*
- Részvény
- Állampapír
- Befektetési jegy
- Egyéb**

*Vállalati kötvény, strukturált értékpapírok, biztosítékkal fedezett értékpapírok, jelzáloglevél

**Szarmaztatott termékek, tőzsdén nem jegyzett részvények, ingatlanok, egyéb befektetések, vb szerződésekből megtérülő összegek, követelések, saját részesedések



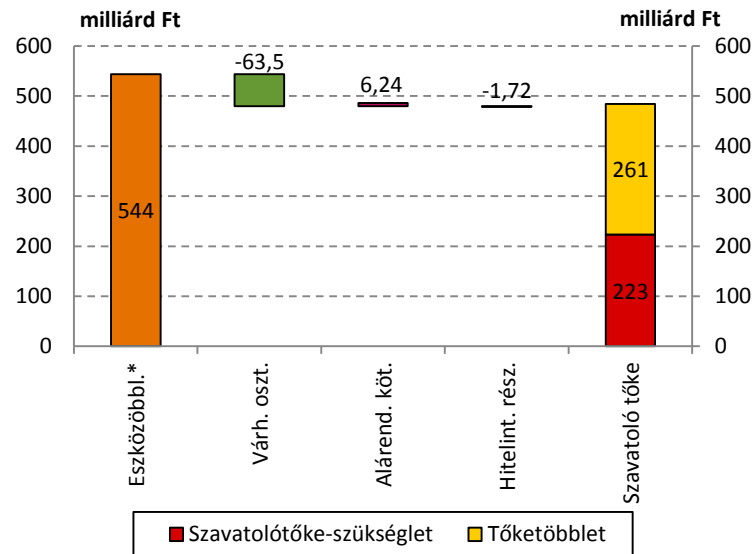
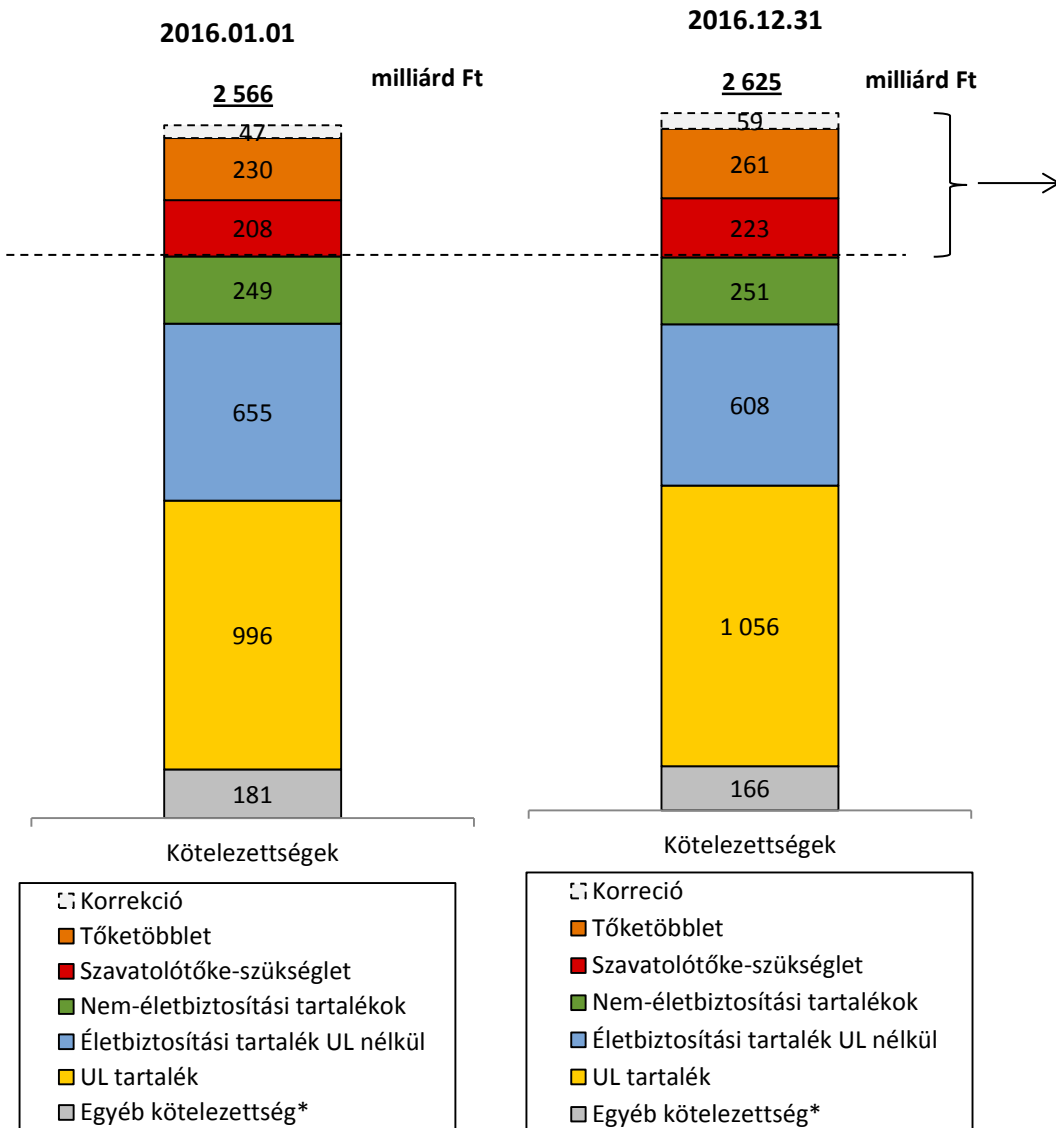
Unió szinten is kiemelkedő állampapírarány



Állampapírok aránya a unit-linked befektetéseken kívül



Jelentős tőketöbblet a szektorban



Sektorszintű eszköztöbblet és a szavatoló tőke

- A szavatoló tőke összetétele EU-s átlagnál (87%) **kedvezőbb** (Mo.: 99%-a Tier 1 besorolású)
- Szektorszinten 261 milliárd forint tőketöbblet

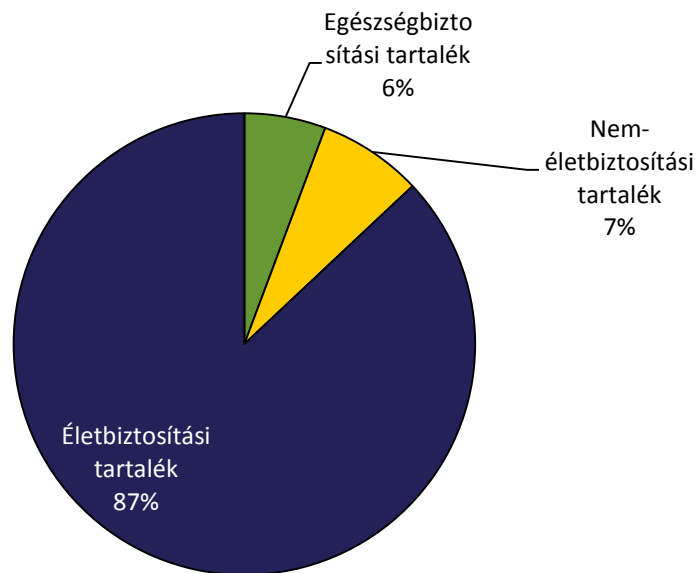
*Egyéb kötelezettség: egyéb bizt.tech. tart., vb-vel szembeni köt.



2 ezer milliárd közelében a tartalékok

(millió Ft)

	2016.01.01	2016.12.31
Életbiztosítási tartalékok (UL nélkül)	657 540	610 993
Életszerű eg.bizt. tart.	-2 640	-2 849
Unit-linked tartalék	996 039	1 055 977
Nem-életbiztosítási tartalék	242 651	236 956
Nem-életszerű eg.bizt. tart.	6 780	7 716
Bizt.tech.tartalékok összesen	1 900 370	1 908 794

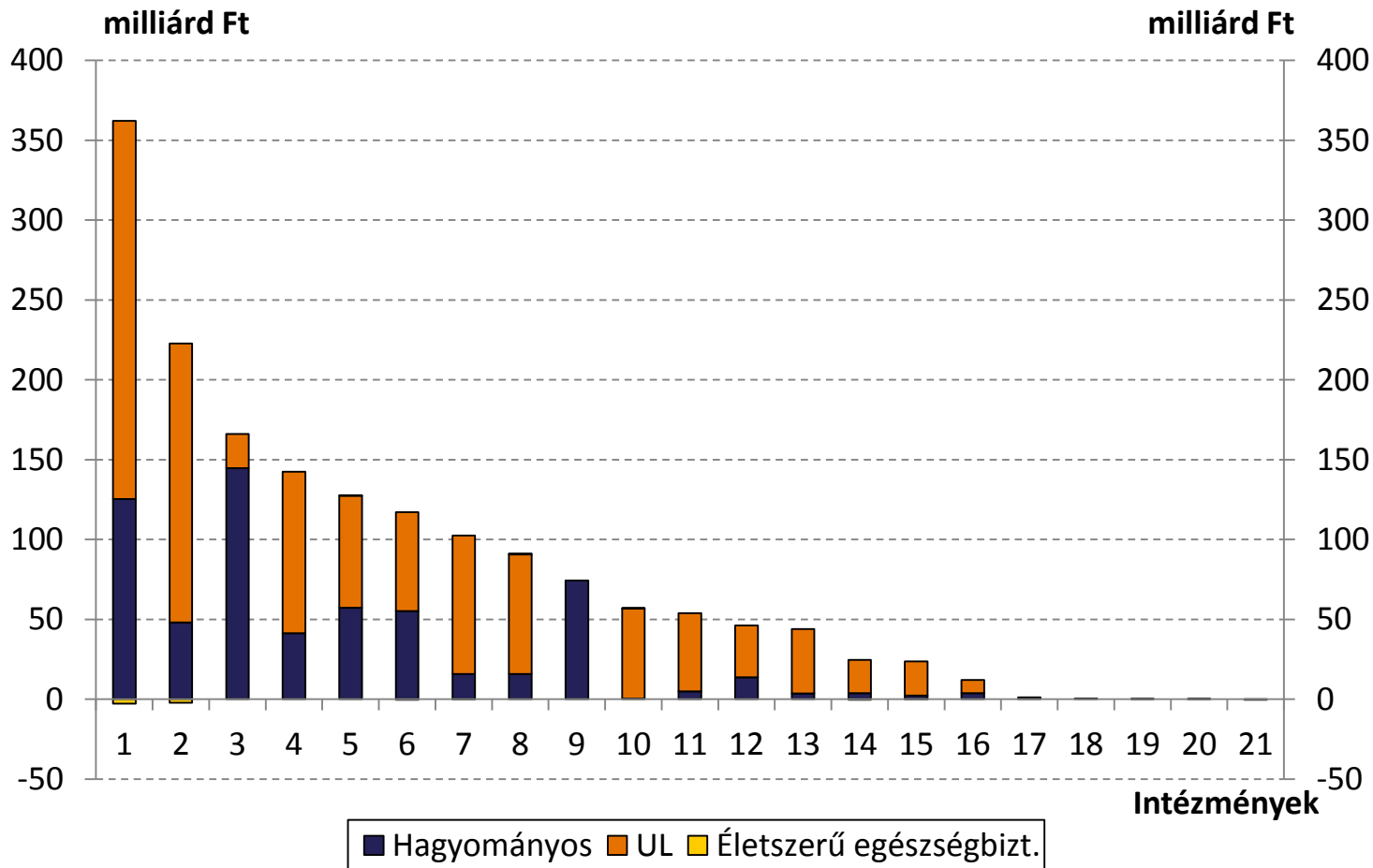


Biztosítástechnikai tartalékok megoszlása

- Az egyes ágak biztosítástechnikai tartalékának megoszlása az **EU-snak megfelel**
- RM/BE aránya stabil: (élet ág 3%, nem-élet ág 10%)



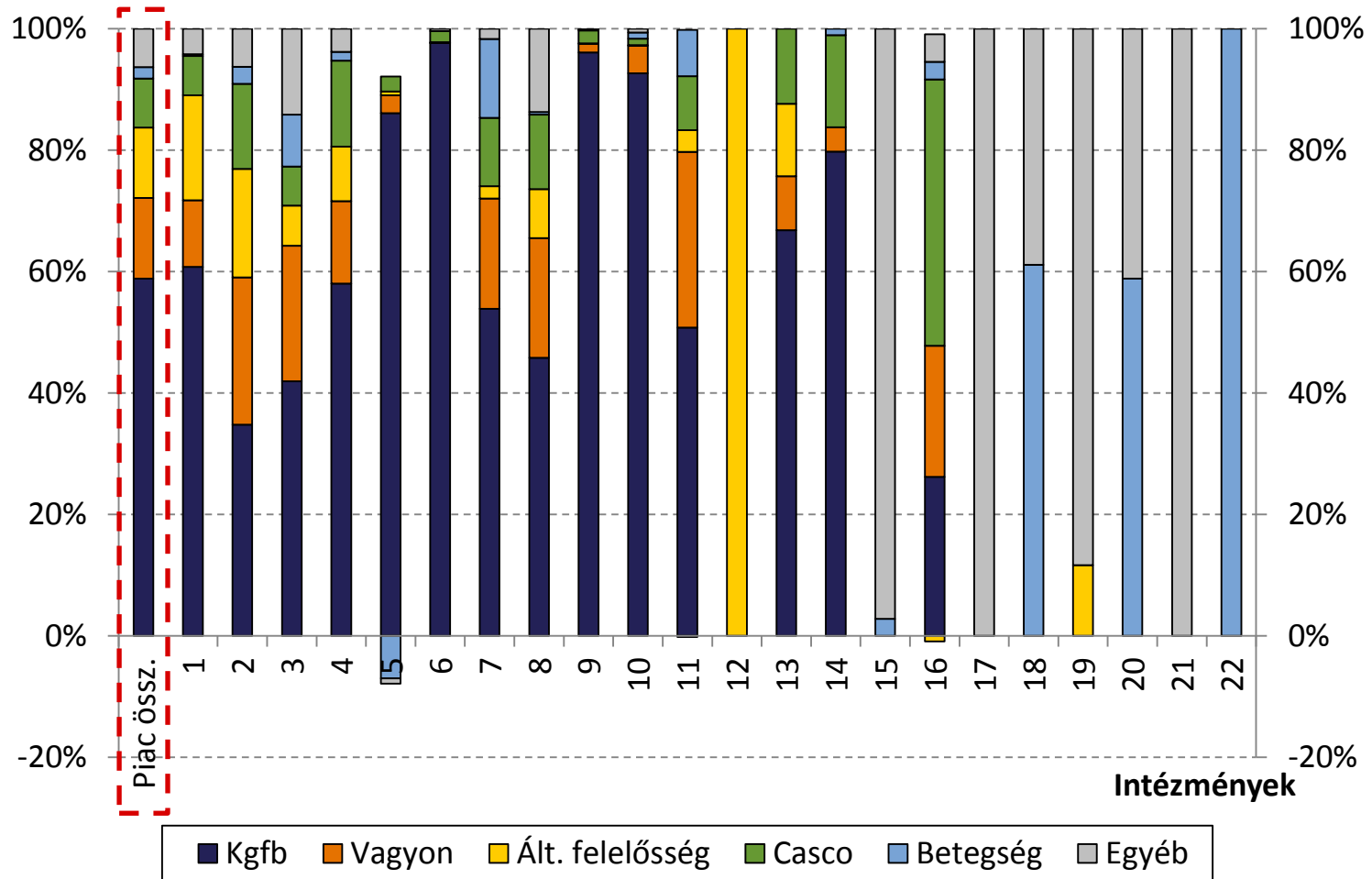
Életbiztosítási tartalékok megoszlása



Életbiztosítási tartalékok 2016. év végén



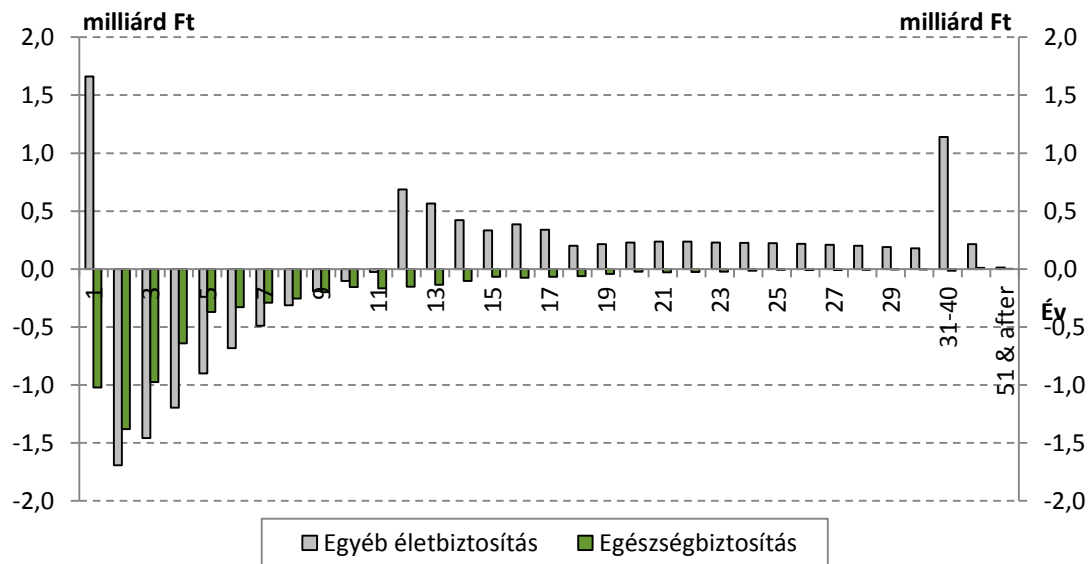
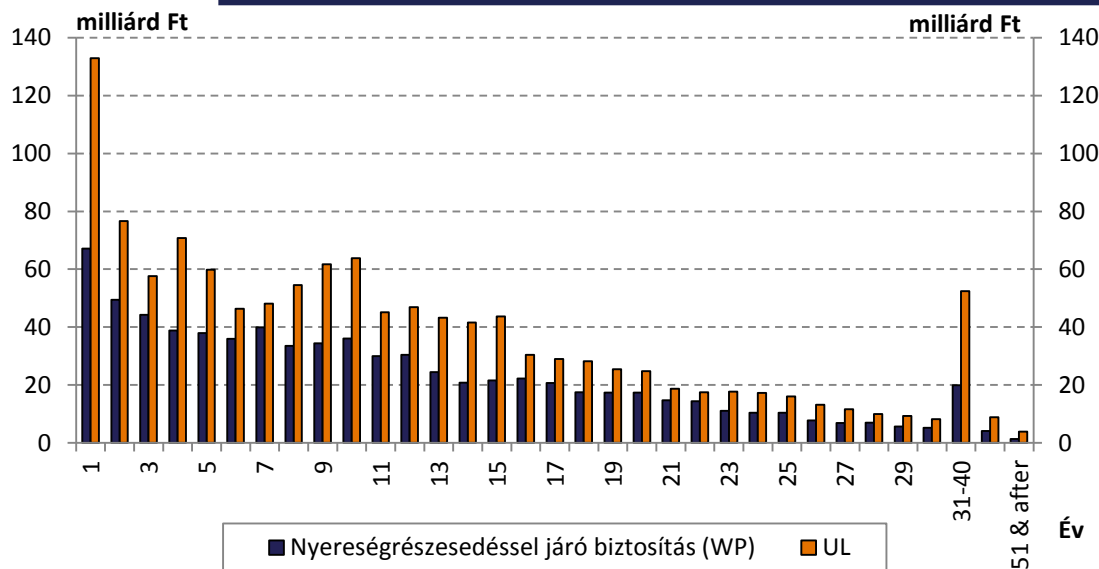
Nem-életbiztosítási tartalékok megoszlása



Nem-életbiztosítási tartalékok 2016. év végén



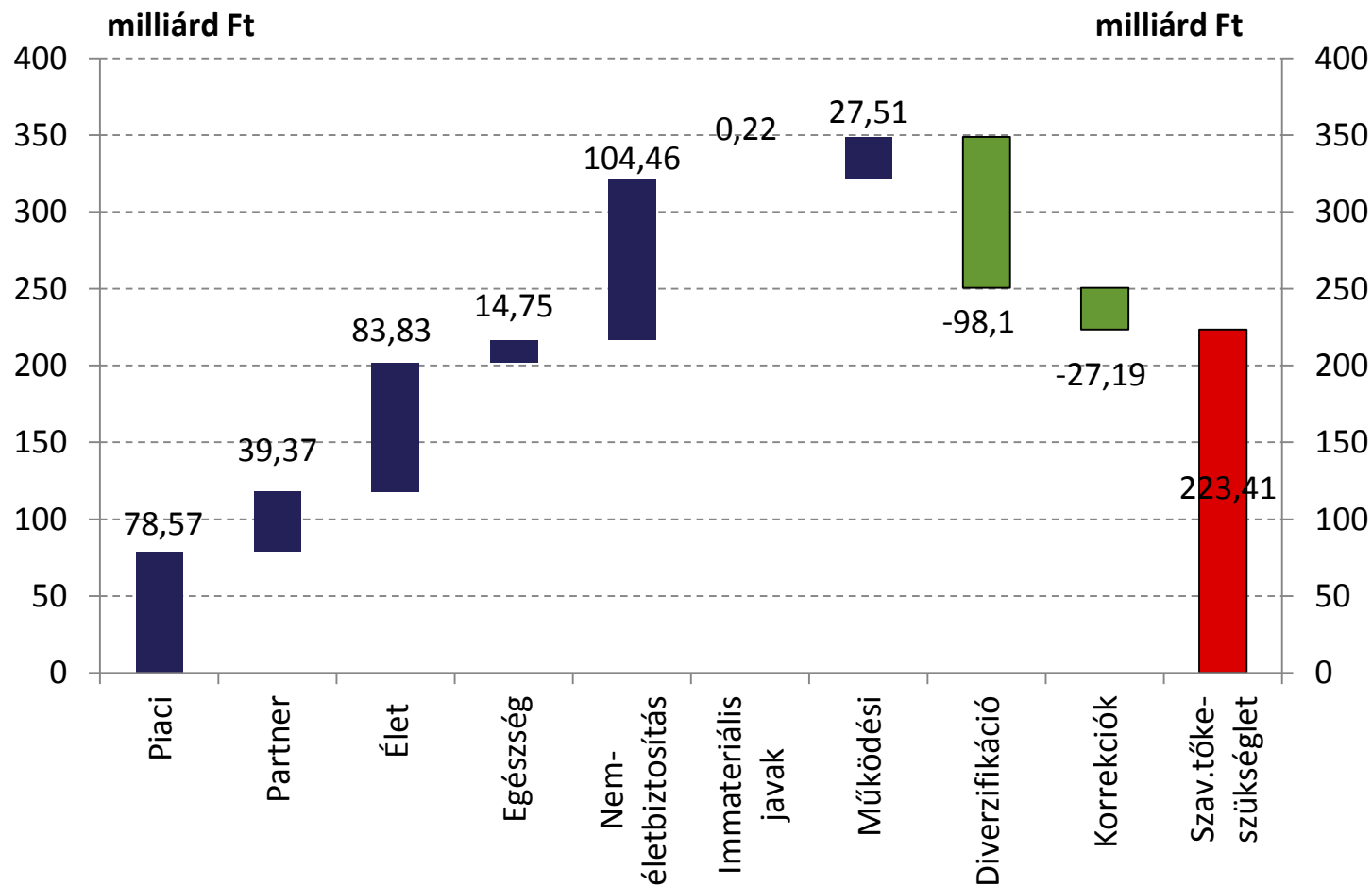
A várható életbiztosítási pénzáramok kifutása hosszabbodott



- 2013 óta a pénzáramok várható kifutása meghosszabbodott
- Kötelezettségek 90%-a kifut:
 - **WP:** 23. évre (2013-ban csak 19. évre)
 - **UL:** 25. évre (2013-ban csak 17. évre)
- Nyereséges egyéb életbiztosítások és egészségbiztosítások



A tőkeszükségleten belül a nem-életbiztosítási kockázat a legjelentősebb elem

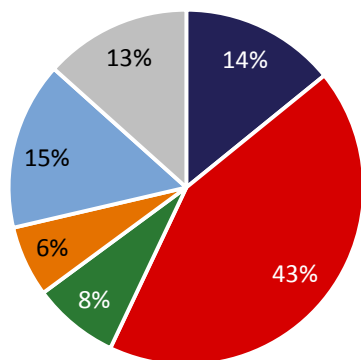


Szavatolótőke-szükséglet megoszlása 2016. év végén



A piaci és az életbiztosítási kockázati modul is meghatározó

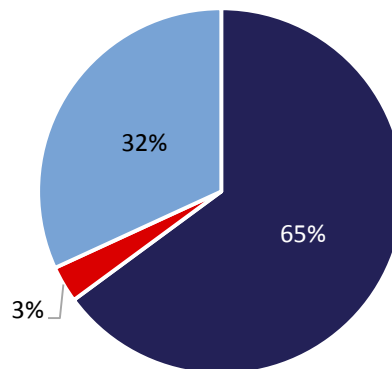
Piaci kockázat



- Kamatlábkockázat
- Részvénykockázat
- Ingatlankockázat
- Kamatréskockázat
- Piaci koncentrációs kockázat
- Devizaárfolyam-kockázat

- Közvetett befektetések miatt jelentős a **piaci kockázat**
- **Kamatlábkockázat** aránya csökkent

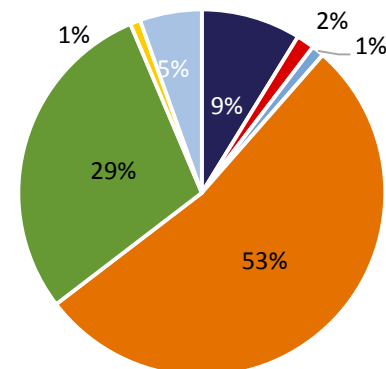
Nem-életbiztosítási kockázat



- Díj és tartalék kockázat
- Törlési kockázat
- Katasztrófa kockázat

- **Díj- és tartalékkockázat** jelentősége intézményi szinten heterogén
- Természeti **katasztrófa** kockázat releváns

Életbiztosítási kockázat

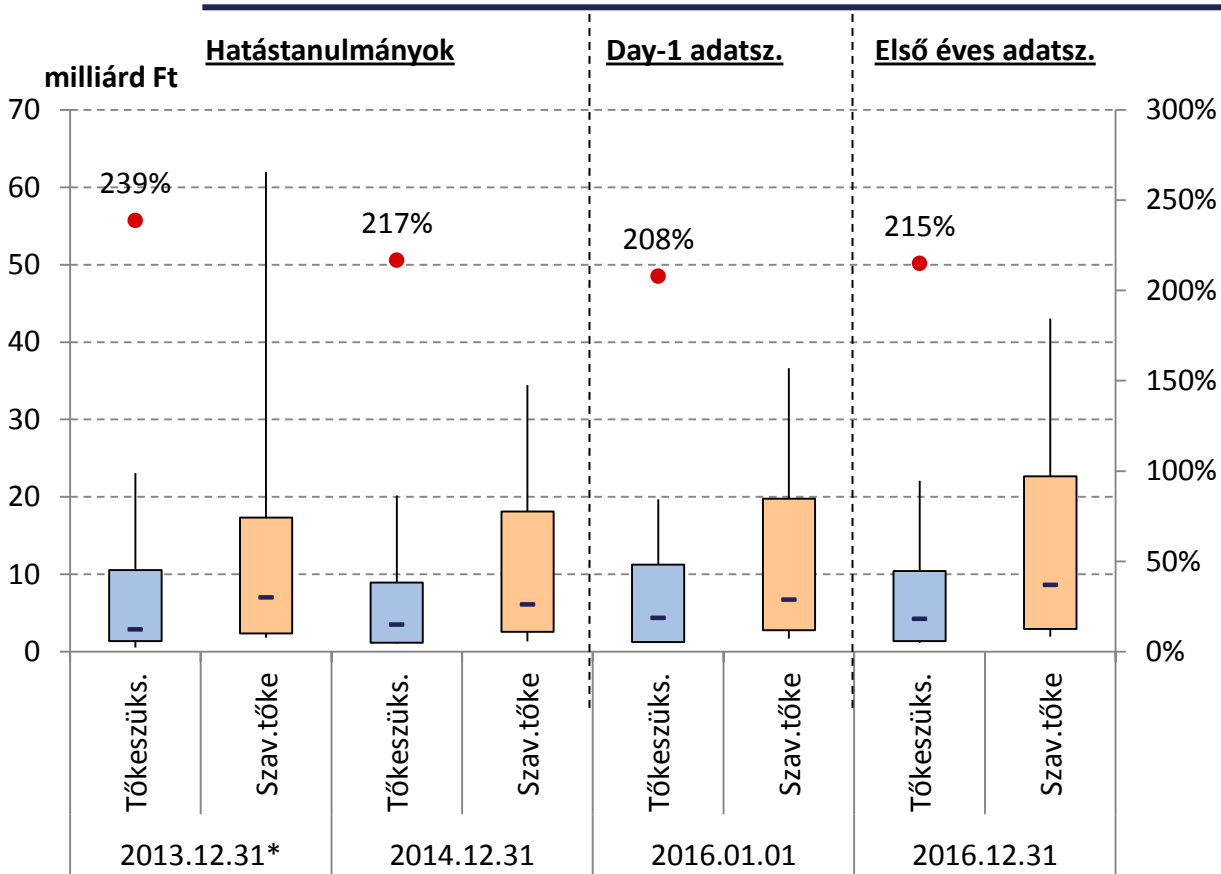


- Halandósági
- Hosszú élet
- Törlési
- Rokkantsági-betegségi
- Költség
- Járadékrevízió
- Életbiztosítási katasztrófa

- Tömeges **törlési kockázat** hatása a legjelentősebb
- **Költségkockázat** meghatározó



Stabilan 200% felett a tőke megfelelés



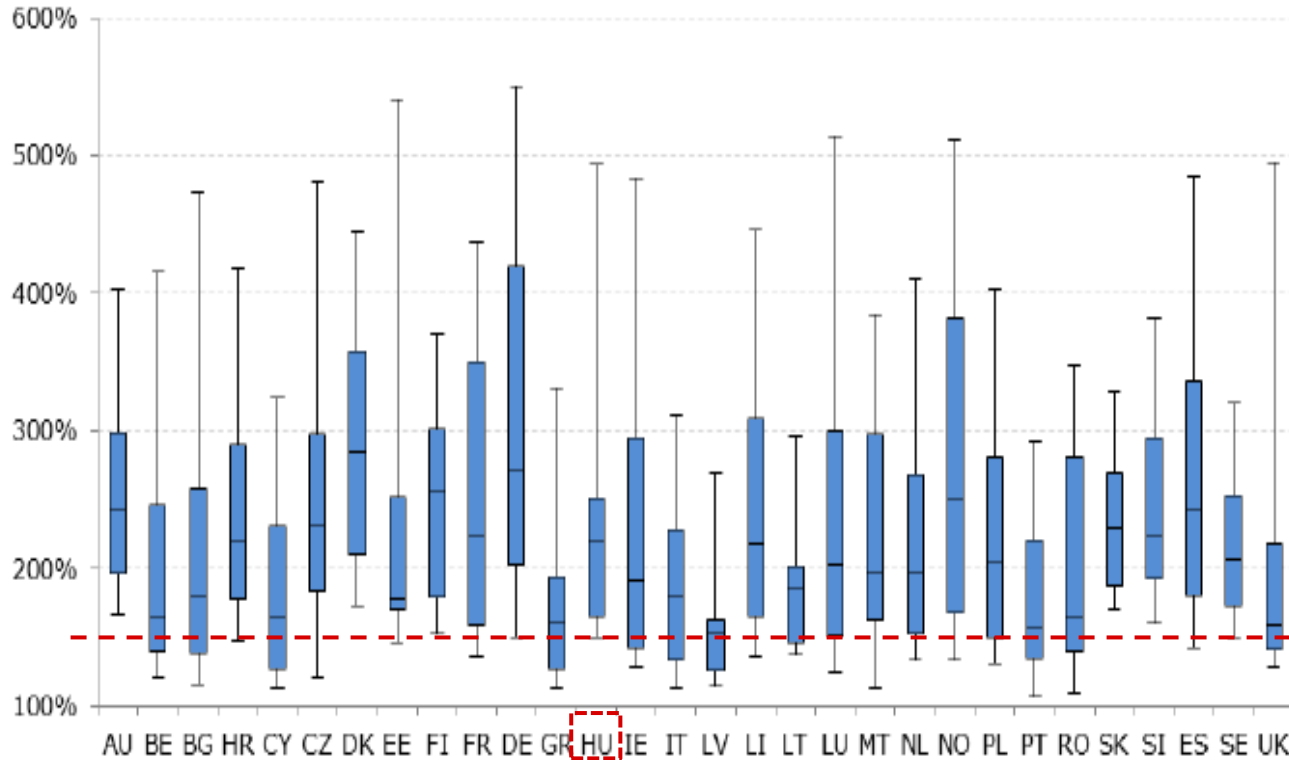
- **Stabil** működési környezet
- Az utolsó hatástanulmány óta a tőke megfelelés nem változott jelentősen
- A hatástanulmányok jól jelezték előre az S2 átállás hatásait

A hazai biztosítási szektor tőkefeltöltöttség alakulása 2013 – 2016 között (10%-90% percentilis)

*2013. év végére vonatkozó felkészülési célú, mennyiségi hatástanulmányban 23 intézmény vett részt



Intézményi szinten is alacsony tőkekövetelés



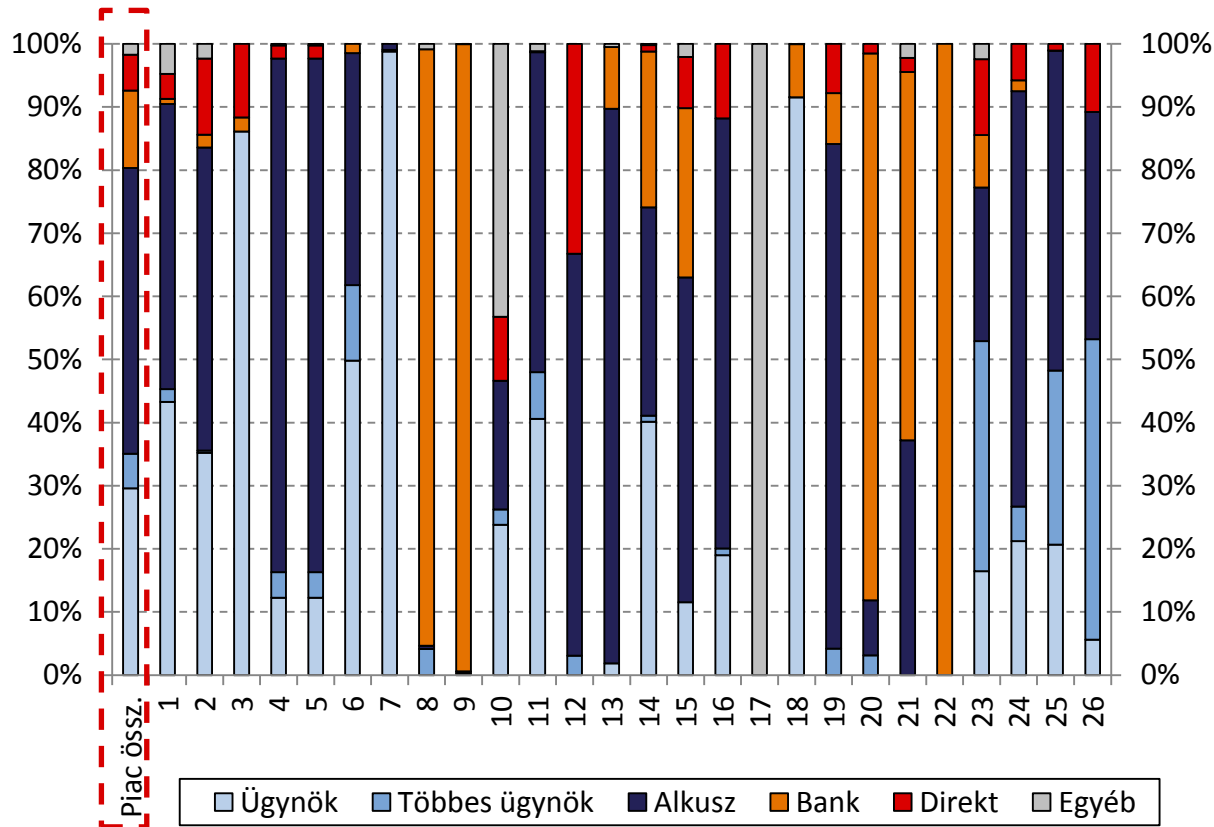
- A hazai biztosítók 90%-a 146% felett
- Csak 4 ország mutat jobb képet az EU-ban

Tőkefeltöltöttség országonként 2016. év végén*

*Medián, 10%-os és 90%-os percentilis és közbülső tartomány



Adatszolgáltatás újdonságai - Értékesítési mix

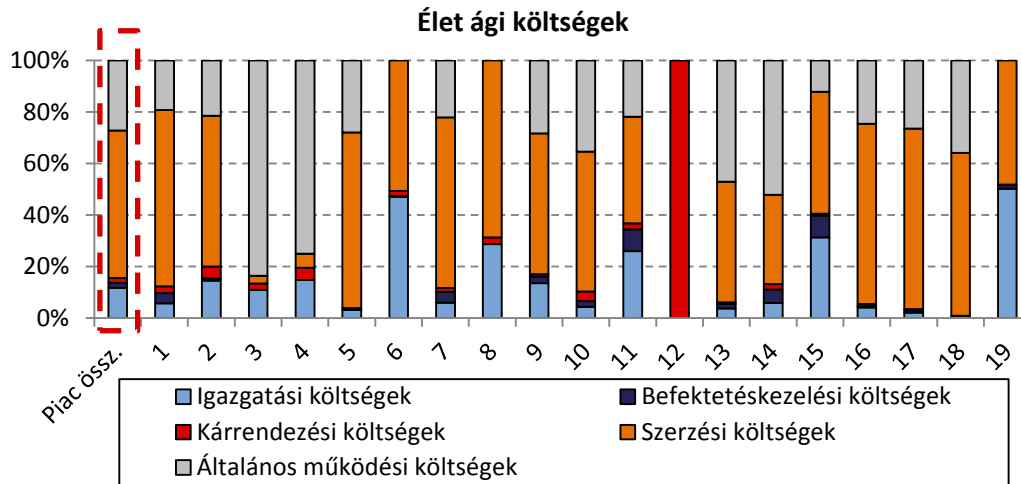


- Legnépszerűbb értékesítési csatorna az **alkuszi**
- Az értékesítésben befolyásoló tényező az ágazat és a díjfizetési gyakoriság
- Direkt értékesítés még nem számottevő

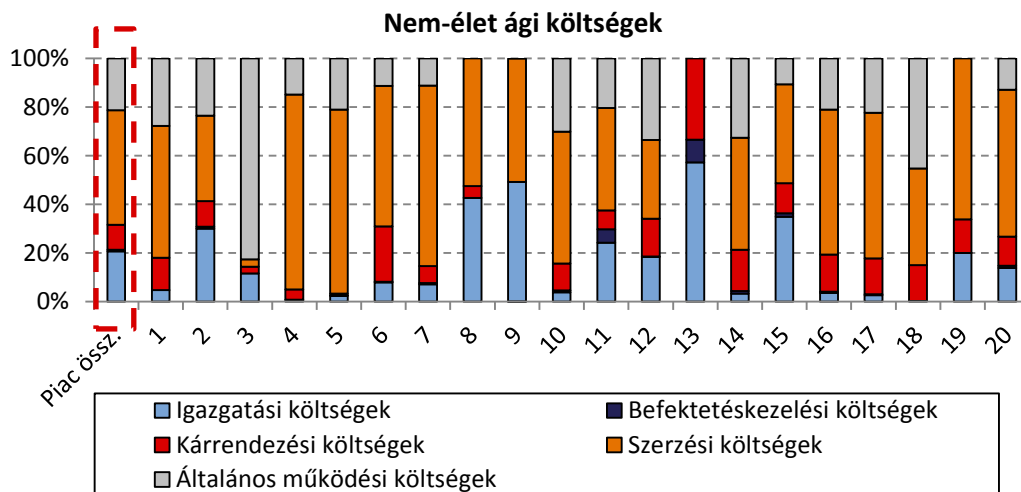
A biztosítók értékesítési mixe (állománydíj és díjbevétel alapján)



Adatszolgáltatás újdonságai - Költségek



- A költségek közel fele a szerzéshez kapcsolódik
- 20% alatti igazgatási költségek





Az S2 átállás 2018-ban zárul

Összegzés:

- az S2 átállás újabb mérföldköve teljesült sikerrel
- a szektor tőkehelyzete stabil, az uniós átlagnak megfelelő
- az MNB elvárása (tőkepuffer) igazodási ponttá vált a piacon

További lépések:

- Publikáció a 2016. évi adatszolgáltatás eredményeiből
- a következő mérföldkő: önálló, EIOPA támogatás nélküli adatszolgáltatás 2017 Q4-től
- 2017. évre vonatkozó éves adatszolgáltatással zárul az átállás

Köszönöm a figyelmet!