

SZOLVENCIA II
PSZÁF konzultáció 2011

A csoport ORSA és a hazai leánybiztosítók

Ph.D. Bethlendi András

2011. November 18.

ORSA ajánlás – group specificities of the ORSA - 1

Egyedi szabályok mutatis mutandis, 9 csoport-szabály:

- **Scope of the Group ORSA (16):** teljes csoport struktúrát és kockázati profilt megjeleníti;
- **Reporting to the supervisor (17):** milyen ORSA-át, melyik felügyeletnek és milyen nyelven;
- **Assessment of the overall solvency needs (18-19):** csoportszinten materiális, illetve csoport specifikus komponensei;
- **Forward looking perspective (20):** a csoporton belüli üzleti tervezések illeszkedése az ORSA előrejelzéshez;

ORSA ajánlás – group specificities of the ORSA - 2

- **Internal model users (21):** IM és SF cégek megfelelő szétválasztása, SF indoklása;
- **Criteria and principles for a single ORSA document (group wide ORSA) covering the parent undertaking and its subsidiaries (22):** egyetlen belső ORSA dokumentum készítés feltételei;
- **Link to strategic decisions (23):** 2-ös követelmény összehangolása: csoport üzleti irányítása szerint + egyedi beazonosíthatóság és dokumentáltság;
- **Integration of related third-country insurance and reinsurance undertakings (24):** harmadik országokban lévő leányok integrálása.

Csoport $\neq \sum$ egyed; Assessment of the overall solvency needs (7-9, 18-19) + Scope of the Group ORSA (16)

Kockázatok

Egyedi ORSA: minden beazonosítható helyi kockázat; eltérő helyi-csoport üzleti profil → helyileg jelentős, de csoport szinten elhanyagolható.

Csoport ORSA kockázatai:

- Egyedi entitásokból eredő (csak a materiális üzleti egységekből eredhet);
- Csoport specifikus: helyileg nem jelentkező, vagy nem materiális, de csoport szinten fontos, pl.: koncentráció és fertőzés kockázata; csoporton belüli diverzifikáció.

Nem biztosítói kitettségek: a (csoport) ORSA lefedi a nem biztosítói leányvállalatokból eredő kockázatokat is:

- szabályozott nem biztosítói: alapkezelés, hitelezés;
- nem szabályozott üzletek: ingatlanfejlesztés/ hasznosítás.

A csoport és egyedi ORSA folyamata és felépítése sok esetben eltérhet!

Csoportnál belső modell, helyileg standard formula Deviations from assumptions underlying the SCR calculation (13) + Internal model users (21)

- **Csoport IM + helyileg SF:**
 - Csoport szinten is indokolni az SF helyi alkalmasságát (G21);
 - SF és IM szerint eltérő vizsgálati módszer a **kockázati profil és az SZTSZ-hez használt feltételezések** között (G13).
- **Mi a kockázati profil?**
 - a) kvalitatív értékelés ;
 - b) kvantitatív mérés;
- IM: elfogadáskor tükrözi a kockázati profil, de ez idővel ellenőrizendő;
- SF: a módszertan részletes ismerete, a fenti igazolásában,
 - (b) segíthet,
 - pl.: hiányzó kockázattípusok (kamatvolatilitás).



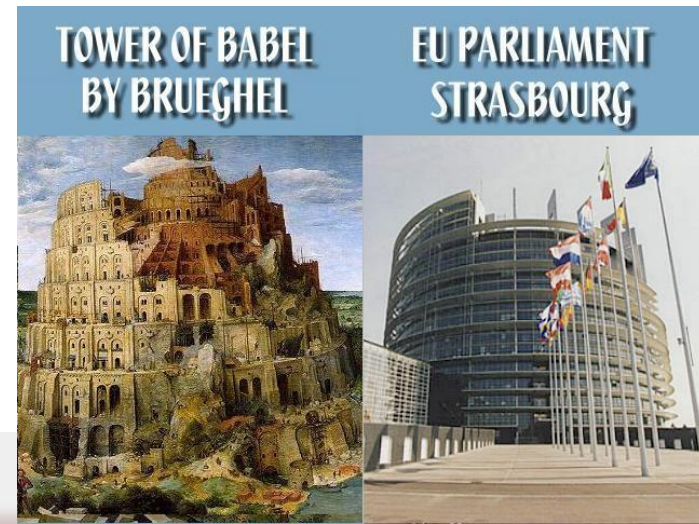
Felügyeleti ORSA beszámoló Reporting to the supervisor (17)

Nyelv

- Csoport ORSA nyelve: amin a rendszeres csoportfelügyeleti jelentés készül;
- Egyetlen csoport ORSA: fenti + a csoportfelügyelővel és a felügyeleti kollégiummal konzultálva a csoporttól megkövetelhető a releváns részek lefordítása.

Felhasználás: belső és külső

- Egyetlen csoport ORSA: minden érintett felügyeletnek megküldik. A helyi egyedi ORSA beszámoló gyakorlatilag egy hivatkozásjegyzék a csoportbeszámolóra;
 - Alapja lehet a felügyeleti ORSA beszámolónak.
- A készülő SRP ajánlás részletezi majd.



Csak a csoportnál készül belső ORSA dokumentum Criteria and principles for a single ORSA document... (22)

- Csoportfelügyelő jóváhagyása (konzultál a felügyeleti kollégium tagjaival);
- Nem feltétlenül öleli fel az összes leánybiztosítót + egyedi ORSA-ák;
- **Nem mentesít az egyedi megfelelés alól!**

ORSA politika: helyi entitásra is
relevánsan

Helyi dokumentáció + minden egyes
ORSA folyamat nyilvántartása

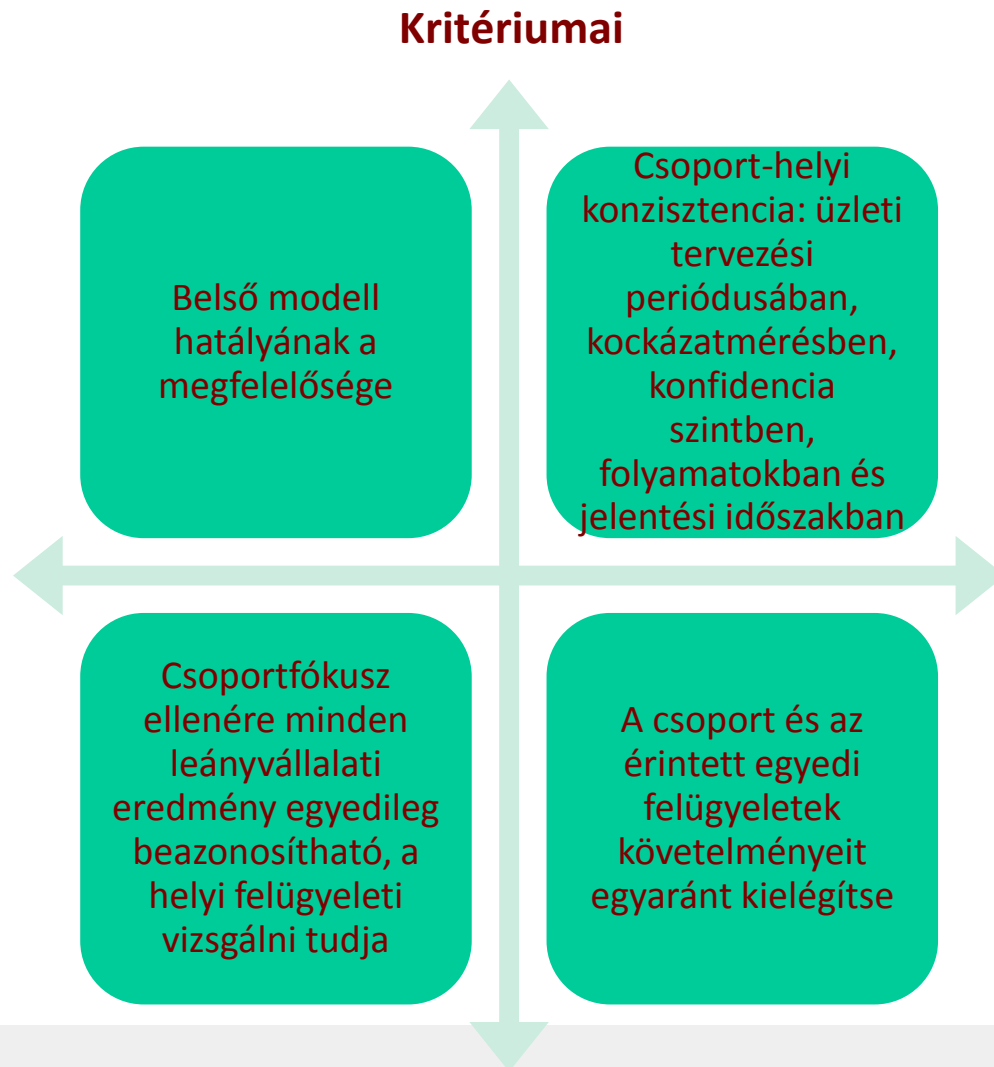
ORSA belső beszámoló

Helyi irányító testületek szerepe

Helyi felügyeleti ORSA beszámoló

Csak a csoportnál készül ORSA dokumentum - 2

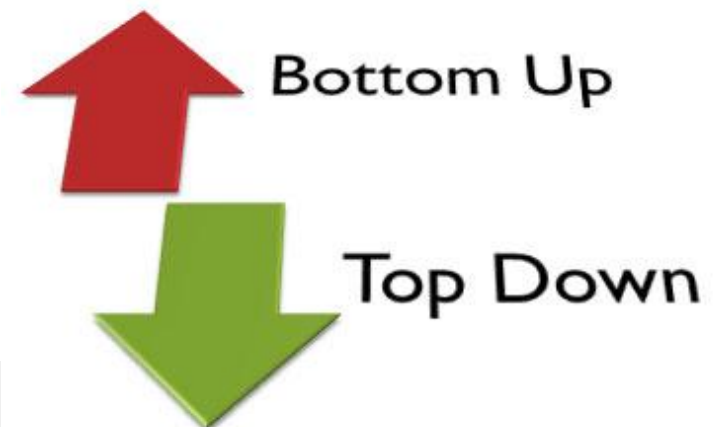
Criteria and principles for a single ORSA document... (22)



ORSA egy top-down megközelítés

Link to strategic decisions (14, 23)

- ORSA: legfelső vezetés (board) alapvető felelőssége, üzleti stratégiával és tőketervezéssel az összhang megteremtése („milyen és mennyi kockázat fér bele”).
- (Egyetlen) csoport ORSA:
 1. Csoport üzleti irányítási módját kell letükröznie, ahhoz kell kapcsolódnia: fő üzleti ágak / egységek szerinti megbontva;
 2. De minden egyedi vállalatra megfelelő és jól beazonosítható dokumentáció.



Alternatíva: egyedi és egyetlen csoport ORSA összehasonlítása

	Egyedi ORSA	Egyetlen csoport ORSA
Nyelve (G17)	Magyar	Csoportfelügyelés nyelve; a magyar entitásra releváns részokról fordítás kérhető
Felügyeleti ORSA beszámoló (G17)	Csoporttól elkülönített egyedi beszámoló	Csoportbeszámoló + egyedi beszámoló: hivatkozásjegyzék a csoportbeszámolóra
Átfogó szolvencia szükséglet meghatározása (G18-19)	Helyi kockázatokra reflektál	Materiális csoporttagok, csoportspecifikus kockázatok dominálják
Távlati tervezés (G20)	Helyi üzleti tervezés és ORSA összhangja	Csoport és egyes csoporttagok között eltérések lehetnek a tervezési periódus hosszában
Módszertan, mérési alap (G18,19,21)		Csoporton belüli konzisztencia megteremtése nehéz lehet, főleg ha IM és SF is van
Kapcsolat a stratégiai döntésekkel (G14, 23)	ORSA a helyi üzleti tervezés és stratégia alkotás része	Csoport üzleti irányítási módját tükrözi, de egyedi vállalatok beazonosíthatósága és dokumentáltsága

Köszönöm a figyelmet!