

SZOLVENCIA II QIS5 KONZULTÁCIÓ

2010. Október 6.

SZOLVENCIA II



Mérlegmegfeleltetés

- Árfolyam: $1\text{€}=270,84\text{Ft}$, Spreadsheet kitöltése ezer euróban.
- Más pénznemekre is MNB 2009. december 31-ei középárfolyam használandó:
<http://www.mnb.hu/arfolyam-lekerdezes>
- Spreadsheet I. Valuation oldalán „Solvency I valuation principle” oszlop kitöltéséhez a Felügyelet honlapján közzétesszük a lehetséges megfeleltetéseket.

Megszolgált díjak

- **SCR.3.1.** *Operational risk is the risk of loss arising from inadequate or failed internal processes, or from personnel and systems, or from external events. Operational risk should include legal risks, and exclude risks arising from strategic decisions, as well as reputation risks. The operational risk module is designed to address operational risks to the extent that these have not been explicitly covered in other risk modules.*
- **SCR.3.3.** *The inputs for this module are: ...*
 $Earn_x$ = Earned premium during the previous 12 months for x insurance obligations, without deducting premium ceded to reinsurance...
- **CEIOPS:** *Unearned premium means the part of premiums written which is to be allocated to the following financial year or to subsequent financial years. (IAIS Glossary)*
Earned premium means the portion of the written premium which is considered as earned by the insurance undertaking, calculated as the written premium related to the coverage period plus the variation of the unearned premium during the same period.

Többlethozam

- **TP.2.70.** *Undertakings should identify all material contractual options and financial guarantees embedded in their contracts. They should take account of the value of financial guarantees and any contractual options included in the contracts when they calculate technical provisions.*
- **Kérdések:**
 - a. *Milyen módon számolt tartalékon elért többlethozam-részt kell visszajuttatni?*
 - b. *Milyen eszközportfólión keletkezett hozamból kell kiindulni?*
 - c. *Egy szerződésre jutó többlethozam-részt hogyan kell meghatározni, illetve visszajuttatni?*
 - d. *A hozamot milyen értékelés alapján kell meghatározni (könyv szerinti, piaci)?*
 - e. *Hogyan kell figyelembe venni a 80%-os globális visszajuttatási kötelezettséget?*

Kamatláb kockázat – illikviditási prémium

- **SCR.5.19-21.** ... For example, the "stressed" 15-year interest rate $R_1(15)$ in the upward stress scenario is determined as

$$R_1(15) = R_0(15) * (1 + 0,33)$$

where $R_0(15)$ is the 15-year interest rate based on the current term structure.

- **Kérdések:**

- a. Illikviditás szempontjából milyen hozamgörbét kell alkalmazni az eszközök sokkolásakor?
- b. The stressed yield should be equal to (risk free * shock factor + credit spread + liquidity premium)?
- c. CEIOPS: The shock factors should be applied to the risk-free interest rates without inclusion of the illiquidity premium.

Elérhető hozam

- **TP.2.94.** Assumptions consistent with information about or provided by financial markets include (non exhaustive list):
 - relevant risk-free interest rate term structure,
 - currency exchange rates,
 - market inflation rates (consumer price index or sector inflation) and
 - economic scenario files (ESF).
- **Kérdés:** *Egy szerződés szolgáltatásának becslésekor tekintettel kell lenni arra, hogy milyen hozamokat érünk majd el. Milyen rátákat kell ehhez alapul venni? Jogos-e illikviditási díj nélküli hozamokkal számolni?*

Múltbeli hozamgörbe

- **SCR.10.17.** U_Y mean the net ultimate claim as estimated at the end of year Y .
- **Kérdések:**
 - a. Múltbeli hozamgörbék megadása (ki használna biztosítás-specifikus paramétereket)?
 - b. Módszer (Illikviditás 2008-ban)?

UL definíciója (1)

- **TP.1.19.** *The first 16 lines of business are based on two levels of segmentation as follows:*
 - a. Life insurance with profit participation*
 - b. Index-linked and unit-linked life insurance*
 - c. Other life insurance*
 - d. Accepted reinsurance*

which should be further segmented into:

 - a. Contracts where the main risk driver is death*
 - b. Contract where the main risk driver is survival*
 - c. Contracts where the main risk driver is disability/morbidity risk*
 - d. Savings contracts, i.e. contracts that resemble financial products providing no or negligible insurance protection*

UL definíciója (2)

- **MCR.24.**
- Contracts with profit participation:
 - C.1.1 technical provisions for guaranteed benefits
 - C.1.2 technical provisions for future discretionary benefits
- Contracts where the policyholder bears the investment risk, such as unit-linked business:
 - C.2.1 technical provisions for contracts without guarantees
 - C.2.2 technical provisions for contracts with guarantees
- Contracts without profit participation:
 - C.3 technical provisions for contracts without profit participation
- **IM 13**-ban is TP.1.19 szerinti szegmentálás.
- **Q&A 105**-tel nem értünk egyet

Egészségbiztosítások

- **I.QIS5 Insurance Obligations 1. tábla:** *SI-ben nem volt még Health főszegmens, csak Life és non-Life. Hogyan lehet akkor ezt a táblázatot értelmezni?*
- **Manual 32. oldal, Allocation of Health to the QIS5 segmentation:** *'This section asks for information on how the business currently regarded as Health insurance will be allocated to the QIS5segmentation. The amounts requested are the technical provisions on a Solvency 1 basis, both gross and net. Please note that this only relates to obligations reported as health business under Solvency1.'*
- **Annex C** a besorolásban segíthet.

Megfogalmazásbeli pontatlanságok

- **TP.1.15.** Ágazati besorolásnál 'Fire and other damage'-ben 'any event' megfogalmazás félreérthető.
- **TP.2.15**-ben a díj egyoldalú visszautasíthatósága akkor jelenti azt, hogy az adott szerződést már nem kell létező szerződésnek tekinteni, ha az egyúttal a szolgáltatás megtagadását is jelenti.
- **TP.2.22**-ben a cash-flow elemek listája ugyan nem kizárólagos, de túl szűk. (Pl.: Jutalék-visszaírások is szerepeljenek benne.)
- **TP.2.38-41**-ben fel kellene hívni a figyelmet az élet ági „past claim” kötelezettségekre.
- **TP.4.6** szerint lehetne a „készpénz” egy „befektetés eredménye”, azaz ha a biztosító azt vállalja, hogy lejáratkor 100 eurót fizet, az értékelhető egyben, legjobb becslés+risk margin megközelítés nélkül.
- **TP.7.78.** „subrogation” fogalma: kármegtérülés
- **TP.2.160.** „Módosított duration” fogalma: Consultation Paper no. 76 F függeléke:

https://www.ceiops.eu/fileadmin/tx_dam/files/consultations/consultationpapers/CP76/CEIOPS-L2-Advice-Simplifications-for-TP.pdf