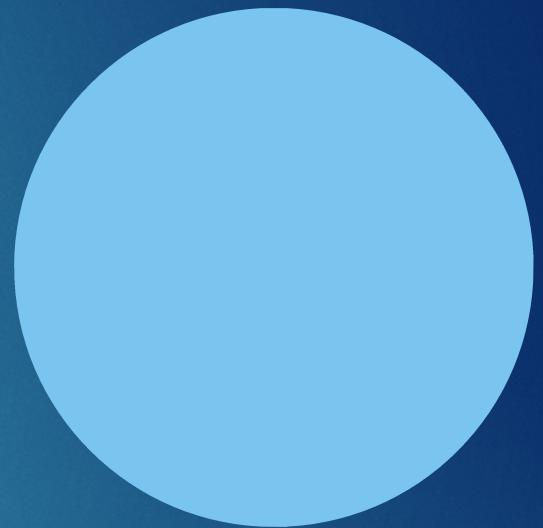


Solventnost II

ALES TOMAZIN, PODGORICA, 11.12.2019



Agenda

- ▶ Uvodna riječ
 - ▶ Gdje smo i kuda idemo
 - ▶ Da li je SII pavi odgovor?
- ▶ Osnove SII
 - ▶ SI/IFRS4 vs SII/IFRS17
 - ▶ Tri stuba SII
- ▶ Radionica
- ▶ SII/Noviteti

Direktiva Solvency II

- ▶ Direktiva 2009/138/ES evropskog parlamenta i svijeta dana 25.11.2009 o početku djelovanja i djelovanju poslova osiguranja i reosiguranja (Solvency II)
- ▶ 17.12.2009 je bila objavljena u Službenom listu Evropske unije L335

WWW – EU zakonodavstvo

- ▶ <http://eur-lex.europa.eu/JOLIndex.do?ihmlang=sl>
- ▶ Direktiva Solvency II
- ▶ http://eur-lex.europa.eu/JOLIndex.do?year=2009&serie=L&extfield2=335&Submit=Iskanje&_submit=Iskanje&ihmlang=sl

WWW – EU zakonodavstvo - jezici

The screenshot shows a Windows Internet Explorer window displaying the EUR-Lex website. The URL in the address bar is http://eur-lex.europa.eu/!Index.do?year=2009&series=L&textfield2=335&Submit=Iškanje&_submit=Iškanje&ihmlang=sl. The page title is "EUR-Lex - Uradni list - Windows Internet Explorer". The main content area shows the "Uradni list Evropske unije" (Official Journal of the European Union) for 2009, issue L 355. A dropdown menu for language selection is open on the right side of the screen, with "slovenčina (sk)" selected. Other languages listed include: Izberite jezik, slovenščina (sl), srpski (sr), español (es), čeština (cz), polski (pl), Deutsch (de), estoni keel (et), magyar (hu), English (en), italiano (it), latviešu valoda (lv), lietuvių kalba (lt), Maltese (mt), Nederlands (nl), português (pt), slovenčina (sk), slovenčina (sl), suomi (fi), and svenska (sv).

Solvency II zakonodavstvo - nivoi

- ▶ Nivo 1 - Direktiva
- ▶ Nivo 2 – Consultation papers
 - ▶ Piše ih CEIOPS/EIOPA (EU nadzor)
 - ▶ <http://www.ceiops.eu/index.php?option=content&task=view&id=549>
- ▶ Nivo 2 važi isto kao nivo 1
- ▶ Nivo “3” – nacionalno zakonodavstvo
 - ▶ Prevod i definicija / priprema novih nacionalnih zakona

Direktiva

- ▶ Struktura:
- ▶ Naslov
- ▶ Poglavlje
- ▶ Odjeljenje
- ▶ Pododjeljenje
- ▶ Prilozi

Direktiva

- ▶ Član 1.
 - ▶ Direktiva donosi pravila oko:
 - ▶ Početka djelovanja djelatnosti neposrednog osiguranja i reosiguranja u EU
 - ▶ Nadzora osiguravajućih i reosiguravajućih grupa
 - ▶ Reorganizacije i prekida društava, koji obavljaju djelatnost neposrednog osiguranja

Direktiva

- ▶ Član 3. – Izuzeci - obavezni sistemi
 - ▶ Direktiva ne važi u sistemu obveznog socijalnog osiguranja

Direktiva

- ▶ Član 4. - Izuzeci zbog veličine:
 - ▶ Direktiva ne važi, ako su:
 - ▶ Godišnje bruto premije < 5 mil EUR
 - ▶ Tehničke rezervacije < 25 mil EUR
 - ▶ Ako je društvo dio grupe i tehničke rezervacije grupe < 25 mil EUR
 - ▶ Društvo ne obavlja poslove iz osiguravajuće i reosiguravajuće djelatnosti, ali se primjenjuje za veliki rizik
 - ▶ Poslovanje društva ne uključuje poslove reosiguranja, koji premašuju 0,5 mil EUR premije ili 2,5 mil EUR tehničkih rezervacija...

Direktiva

- ▶ Član 5. – 12. – Ostali izuzeci
 - ▶ Neživotno osiguranje
 - ▶ Poslovi neživotnog osiguranja
 - ▶ Osiguranje pomoći
 - ▶ Uzajamno osiguranje
 - ▶ Institucije
 - ▶ Životno osiguranje
 - ▶ Poslovi životnog osiguranja
 - ▶ Organizacija, društva i institucije
 - ▶ Reosiguranje

Direktiva

- ▶ Član 13. - Pojmovi
 - ▶ Šta je/su?
 - ▶ Reosiguranje
 - ▶ Uređeno tržište
 - ▶ Nadzorni organ
 - ▶ Veliki rizici
 - ▶ Osiguravajući rizici
 - ▶ Mjera za rizik – matematička funkcija, koja vrijednosne distribucije računa u novcu
 - ▶

Direktiva

- ▶ Član 14. – 26. - Početak djelovanja poslova
 - ▶ Dozvola za obavljanje poslova
 - ▶ Pravni oblik društva (Prilog 3)
 - ▶ Uslovi za dozvolu
 - ▶ Poslovni plan
 - ▶ Bliska povezanost
 - ▶ Sjedište društva
 - ▶ Dioničari

Direktiva

- ▶ Član 27. – 39. - Nadzor
 - ▶ Ciljevi
 - ▶ Finansijska stabilnost
 - ▶ Nadzorni organi
 - ▶ Preglednost i odgovornost
 - ▶ Nadzor podružnica
 - ▶ Podaci za nadzor
 - ▶ Postupak nadzora
 - ▶ Dodatni kapital
 - ▶ Prenos portfelja

Direktiva

- ▶ Član 27. - Glavni cilj nadzora
 - ▶ Države članice garantuju, da nadzorni organ ima sva sredstva kako bi dosegao glavni cilj nadzora, a to je zaštita ugovarača i korisnika osiguranja, te da imaju stručno znanje, kapacitet i ovlaštenja.

Direktiva

- ▶ Član 37. – Dodatni kapital
 - ▶ Poslije postupka pregleda može nadzorni organ definisati kapitalski dodatak za društvo i to kada:
 - ▶ Profil rizika društva nije usklađen sa onim koji se upotrebljava za SCR po standardni formuli i
 - ▶ Zahtjev za upotrebu unutrašnjeg modela nije kompletan ili
 - ▶ Se razvija djelimični ili potpuni unutrašnji model
 - ▶ Profil rizika društva nije usklađen sa onim koji se upotrebljava za SCR po unutrašnjem ili djelimično unutrašnjem modelu jer neki rizici nisu potpuno ukalkulisani

Direktiva

- ▶ Član 40. – 72. – Djelovanje
 - ▶ Odgovornost upravnih i nadzornih organa
 - ▶ Opšte zahtjeve oko upravljanja
 - ▶ Učinkovit sistem upravljanja koji obezbjeđuje dobro upravljanje djelatnosti
 - ▶ Sistem: organizaciona struktura, razdvajanje odgovornosti i učinkovit sistem za garanciju informacija
 - ▶ Društva imaju pisana pravila za ovladavanje rizika, unutrašnju kontrolu, unutrašnju reviziju. Pisana pravila se provjeravaju jedan put godišnje.

Direktiva

- ▶ Član 40. – 72. – Djelovanje
 - ▶ Društvo mora garantovati, da za osobe koje vode društvo valja:
 - ▶ stručna sposobljenost, znanje i iskustva su ključni za dobro upravljanje i
 - ▶ to su ljudi dobrog ugleda i integriteta

Direktiva

- ▶ Član 44. – Upravljanje rizicima
 - ▶ Društvo mora imati efektivan sistem za upravljanje rizicima: strategije, procese, postupke izvještavanja koji trebaju za redovno otkrivanje, mjerjenje, praćenje, upravljanje rizika.
 - ▶ Taj sistem mora biti integriran u organizacionu strukturu društva i procese odlučivanja

Direktiva

- ▶ Član 44. – Upravljanje rizicima
 - ▶ Sistem za upravljanje rizicima (rizici koji valjaju za izračun SCR i drugi):
 - ▶ Sklapanje ugovora i izračun rezervacija
 - ▶ Upravljanje sredstvima – obavezama
 - ▶ Finansije
 - ▶ Likvidnost i upravljanje rizika koncentracije
 - ▶ Upravljanje operativnim rizicima
 - ▶ Reosiguranje i druge tehnike za umanjenje rizika

Direktiva

- ▶ Član 44. – Upravljanje rizicima
 - ▶ Sistem za upravljanje rizicima – ako društvo ima unutrašnji model (djelimični ili potpuni):
 - ▶ Oblikovanje i ponavljanje unutrašnjeg modela
 - ▶ Testiranje i validacija unutrašnjeg modela
 - ▶ Dokumentovanje bilo koje promjene modela
 - ▶ Analiza upotrebe unutrašnjeg modela i priprema zbirnih izvještaja
 - ▶ Obavještavanje upravnog ili nadzornog organa o upotrebi unutrašnjeg modela

Direktiva

- ▶ Član 45. – Vlastita ocjena rizika i solventnosti (ORSA)
 - ▶ Ocjena je dio sistema upravljanja rizicima
 - ▶ Dio je poslovne strategije i koristi se kod strateških odluka društva
 - ▶ Ocjena se izvodi poslije svake promjene riziko profila društva
 - ▶ Ne upotrebljava se za izračun SCR

Direktiva

- ▶ Član 48. – Aktuarska funkcija
 - ▶ “Nema više ovlašćenih aktuara” ☹
 - ▶ Društva trebaju garantirati trajnu i učinkovitu aktuarsku funkciju koja:
 - ▶ Koordinira izračun tehničkih rezervacija
 - ▶ Garantuje pravilnost metoda, osnovnih modela i prepostavki kod izračuna tehničkih rezervacija
 - ▶ Ocjenjuje pravilnost i kvalitet podataka za izračun tehničkih rezervacija
 - ▶ Poređenje najbolje ocjene (best estimate) sa iskustvima
 - ▶ Obavještava upravne i nadzorne organe o izračunu tehničkih rezervacija

Direktiva

- ▶ Član 48. – Aktuarska funkcija
 - ▶ ...aktuarsku funkciju koja:
 - ▶ Nadzire izračun tehničkih rezervacija
 - ▶ Daje mišljenje o politici preuzimanja rizika
 - ▶ Daje mišljenje o politici reosiguranja
 - ▶ Doprinosi učinkovitoj upotrebi sistema upravljanja rizicima
 - ▶ Osobe koje imaju znanje aktuarstva i finansijske matematike i koje mogu da dokažu svoja iskustva sa strukovnim i drugim standardima

Direktiva

- ▶ Član 51. – 56. – Javna transparentnost
 - ▶ Izvještaj o solventnosti i finansijskom stanju (SFCR)
 - ▶ ...iznos SCR i MCR
 - ▶ ...glavne razlike između standardne formule i unutrašnjeg modela
 - ▶ Izvještaj odobrava upravni ili nadzorni organ društva
 - ▶ Podaci za CEIOPS/EIOPA

Direktiva

- ▶ Član 57. – 63. – Kvalifikovani udjeli
 - ▶ Dobijanje udjela
 - ▶ Ocjenjivanje
 - ▶ Obavještavanje nadzornih organa
 - ▶ Glasačka prava

Direktiva

- ▶ Član 64. – 71. – Poslovna tajna, prenos podataka
- ▶ Član 72. – Dužnosti revizora
- ▶ Član 73. – 74. – Djelovanje životnog i neživotnog osiguranja
- ▶ Član 75. – 135. – Pravila za vrednovanje sredstava i obaveza, tehničkih rezervacija, SCRa, MCRa i pravila ulaganja

Direktiva

- ▶ Član 77. – Izračun tehničkih rezervacija
 - ▶ Vrijednost rezervacija = best estimate (najbolja ocjena) + risk margin (riziko dodatak)
 - ▶ Best estimate = ponderisana sredina u pogledu na vrijednost distribucije novčanih tokova i uvažavanju vremenske vrijednosti novca i upotrebe vremenske strukture nerizične kamatne stope
 - ▶ Projekcija novčanih tokova koristi sve prihode i rashode; računa se u bruto iznosu

Direktiva

- ▶ Član 77. – Izračun tehničkih rezervacija
 - ▶ Risk margin = takav, da garantuje vrijednost rezervacija, koja je jednaka iznosu, kojeg bi druga društva zahtjevala za preuzimanje i ispunjavanje osiguravajućih i reosiguravajućih obaveza
 - ▶ definiše se trošak garantovanja vlastitih sredstava koja su jednaka SCR za te obaveze - cost of capital approach
 - ▶ Mjera troškova kapitala je jednaka za sva društva

Direktiva

- ▶ Član 77. – Izračun tehničkih rezervacija
 - ▶ Ako je moguće novčane tokove dobiti preko finansijskih instrumenata onda je njihova tržišna vrijednost visina rezervacije
- ▶ Član 78. – Drugi elementi kod izračuna TR
 - ▶ Upotrebljavati sve troškove za servisiranje ugovora osiguranja
 - ▶ Inflacija, inflacija troškova
 - ▶ Bonusi...dabit koja će biti alocirana

Direktiva

- ▶ Član 79. – vrednovanje finansijskih garancija u ugovorima osiguranja i reosiguranja
- ▶ Član 80. – segmentacija
 - ▶ Vrste osiguranja
- ▶ Član 81. – Primjena iznosa iz ugovora o reosiguranju
- ▶ Član 82. – Kvalitet podataka
- ▶ Član 83. – Poređenje sa iskustvima

Direktiva

- ▶ Član 87. - 99. – Vlastita sredstva
 - ▶ Osnovna
 - ▶ Višak sredstava nad obavezama
 - ▶ Podređene obeveze
 - ▶ Pomoćna
 - ▶ Nisu osnovna i moguće ih je koristiti za pokrivanje gubitka
 - ▶ Klasifikacija vlastitih sredstava

Direktiva

- ▶ Član 100. - 127. – SCR
- ▶ Član 128. - 131. – MCR
- ▶ Član 132. - 135. – Ulaganja
 - ▶ Sloboda – nema ograničenja
- ▶ Član 136. - 144. – Problemi ili nepravilnosti
 - ▶ Tehničke rezervacije
 - ▶ SCR, MCR
 - ▶ Sanacioni i finansijski plan

Direktiva

- ▶ 2. dio – posebne odluke za osiguranje i reosiguranje
 - ▶ Pravo
 - ▶ Obavezno osiguranje
 - ▶ Javni interes
 - ▶ Uslovi za ugovore i premijske cjenovnike
 - ▶ Informacije za osiguranike
 - ▶ Životno, neživotno osiguranje

Direktiva

- ▶ 3. dio – nadzor grupe
 - ▶ SCR, MCR za grupu
 - ▶ Odabir metode
 - ▶ Koncentracija rizika
 - ▶ Upravljanje rizicima
 - ▶ Nadzor solventnosti kod "kćerki" holdinga

Direktiva

- ▶ 4. dio – reorganizacija i prekid društava za osiguranje
 - ▶ Reorganizacione odluke
 - ▶ Postupci prekida

Hvala ☺

