



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 726-Н

от 08.09.2022 г.

На основание чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор, чл. 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/79/ЕО на Комисията,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ :

I. Комисията за финансов надзор възнамерява да спазва в надзорната си практика Изменените насоки относно оценката на техническите резерви (ЕЮРА-BoS-22-393), издадени от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, считано от датата на влизането в сила на съответните нормативни изменения и допълнения.

II. Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване да бъде уведомен за взетото решение по т. I.

III. Настоящото решение и насоките по т. I да бъдат обявени на интернет страницата на Комисията за финансов надзор.

ПРЕДСЕДАТЕЛ: БОЙКО АТАНАСОВ

Изменени насоки относно оценката на техническите резерви



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

НОВА: Насока 0 — ПРОПОРЦИОНАЛНОСТ

1. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да прилагат насоките относно оценката на техническите резерви по начин, който е пропорционален на естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността им. Това не следва да води до съществено отклонение на стойността на техническата спрямо настоящата сума, която застрахователните и презастрахователните предприятия би трябвало да платят, ако прехвърлят незабавно своите застрахователни и презастрахователни задължения на друго застрахователно или презастрахователно предприятие.

НОВА: Насока 24а — СЪЩЕСТВЕННОСТ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДОПУСКАНИЯ

2. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да определят допускания и използват експертна преценка, по-конкретно като отчитат съществеността на влиянието на използването на допусканията по отношение на следните насоки относно определянето на допускания и експертна преценка.
3. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да оценят съществеността, като вземат под внимание както количествени, така и качествени показатели, и отчетат бинарните събития, екстремните събития и събитията, които не присъстват в данните за минали периоди. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да оценят цялостно разгледаните показатели.

НОВА: Насока 24б — Управление на определянето на допускания

4. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че определянето на всички допускания и използването на експертната преценка в частност следват валидиран и документиран процес.
5. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че допусканията са получени и използвани последователно във времето и за цялото застрахователно или презастрахователно предприятие и че те са подходящи за предвиденото за тях ползване.
6. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да одобрят допусканията на нива с достатъчен ранг съгласно тяхната същественост, за повечето съществени допускания до административен, управителен или надзорен орган, включително.

НОВА: Насока 24в — Комуникация и неопределеност при определянето на допускания

7. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че процесите, свързани с допусканията, и по-конкретно свързани с използването на експертна преценка при избора на тези допускания, по-специално се опитват да намалят риска от неразбиране или погрешна комуникация между всички различни роли, свързани с тези допускания.
8. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да създадат формален и документиран процес на обратна връзка между доставчиците и потребителите на съществената експертна преценка и получените допускания.
9. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да осигурят прозрачност на неопределеността на допусканията, както и свързаната променливост в крайните резултати.

НОВА: Насока 24г — Документиране на определянето на допускания

10. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да документират процеса на определяне на допускания и по-конкретно, използването на експертна преценка, по начин, така че процесът да е прозрачен.
11. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да включат в документацията получените допускания и тяхната същественост, ангажираните експерти, предвиденото ползване и срока на валидност.
12. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да включат основанието за становището, включително използваната информационна база, с нивото на детайлност, необходимо за прозрачността на допусканията, и процеса и критериите за вземането на решение, използвани за избора на допускания и пренебрегване на другите алтернативи.
13. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че потребителите на съществени допускания получават ясна и всеобхватна писмена информация за тези допускания.

НОВА: Насока 24д — Валидиране на определянето на допускания

14. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че процесът за избиране на допускания и използване на експертна преценка е валидиран.
15. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че процесът и инструментите за валидиране на допусканията, и по-конкретно използването на експертна преценка, са документирани.

16. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да проследяват промените на съществените допускания в отговор на нова информация и да анализират и обясняват тези промени, както и отклоненията на реализациите от съществените допускания.
17. Застрахователните и презастрахователните предприятия, когато е възможно и уместно, следва да използват инструменти за валидиране като стрес тестове или изпитване на чувствителността.
18. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да прегледат избраните допускания, като разчитат на независими вътрешни или външни експертни познания.
19. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да откриват появата на обстоятелства, при които допусканията биха били сметени за погрешни.

Биометрични рискови фактори

ИЗМЕНЕНА: Насока 25 — МОДЕЛИРАНЕ НА БИОМЕТРИЧНИ РИСКОВИ ФАКТОРИ

20. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да преценят дали е пропорционален детерминистичният или стохастичният подход за моделиране на несигурността на биометричните рискови фактори.
21. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да отчетат срока на задълженията при оценката дали е пропорционален методът, който пренебрегва очакваните бъдещи промени в биометричните рискови фактори, по-конкретно при оценката на грешката, въведена от метода в резултата.
22. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че когато оценяват дали метод, който допуска, че биометричните рискови фактори са независими от всяка друга променлива, той е пропорционален, и че специфичните особености на рисковите фактори са отчетени. За тази цел оценката на нивото на корелация следва да се основава на данните за минали периоди и експертна преценка.

Разпределение на разходи

НОВА: Насока 28А — РАЗХОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИ

23. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да включат в най-добрата прогнозна оценка административните и търговските разходи, свързани с инвестициите, необходими за обслужването на застрахователни и презастрахователни договори.
24. По-специално за продукти, в чиито общи условия на договора или регламент се изисква да се посочат инвестициите, свързани с даден продукт (например при повечето обвързани с дялове и обвързани с индекс продукти, продукти, управлявани в обособени фондове, и продукти, спрямо които е приложена изравнителна корекция), застрахователните и презастрахователните предприятия следва да вземат под внимание инвестициите.
25. За останалите продукти застрахователните и презастрахователните предприятия следва да основат оценката си на характеристиките на договорите.
26. Като опростяване застрахователните и презастрахователните предприятия може също така да вземат под внимание всички разходи за управление на инвестиции.
27. Възстановяванията на разходи за управление на инвестиции, които лицето, управляващо фонда, плаща на предприятието, следва да се вземат под внимание като други входящи парични потоци. Когато тези възстановявания са споделени с титулярите на полицата или с други трети страни, съответните изходящи парични потоци също следва да бъдат взети под внимание.

ИЗМЕНЕНА: Насока 30 — РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА РЕЖИЙНИТЕ РАЗХОДИ

28. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да разпределят и прогнозираят режимните разходи по реалистичен и обективен начин и следва да базират разпределението на тези разходи в своите дългосрочни бизнес стратегии на скорошни анализи на осъществяването на дейността, на идентифицирането на подходящи фактори на разходите и на значимите съотношения за разпределение на разходите.
29. Без да накърнява оценката на пропорционалността и първи параграф от настоящата насока, за да разпределят режимните разходи във времето, застрахователните и презастрахователните предприятия следва да разгледат използването на опростяването, посочено в Техническо приложение I, когато са изпълнени следните условия:
30. предприятието осъществява дейност, която се подновява всяка година;

31. подновените дейности трябва да бъдат отчетени като нова дейност съгласно границите на застрахователния договор;

претенциите възникват постоянно по време на срока на покритието.

ИЗМЕНЕНА: Насока 33 — ПРОМЕНИ В РАЗХОДИТЕ

32. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че допусканията по отношение на развитието на разходите във времето, включително бъдещи разходи, произтичащи от ангажименти, поети на или преди датата на оценка, са уместни и отчитат естеството на свързаните разходи. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да заделят резерв за инфлацията, който е в съответствие с направените икономически допускания и със зависимостта на разходите от други парични потоци по договора.

Третиране на финансови гаранции и договорни опции

НОВА: Насока 37а — ДИНАМИЧНО ПОВЕДЕНИЕ НА ТИТУЛЯРЯ НА ПОЛИЦАТА

33. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да основават допусканията си относно процента на упражняване на съответните опции на:
34. - статистически и емпирични доказателства, когато те са представителни за бъдещо поведение, и
35. - експертна преценка със солидна обосновка и ясна документация.
36. Липсата на данни за екстремни сценарии не следва сама по себе си да бъде считана за причина за избягване на моделирането на динамичното поведение на титуляря на полицата и/или взаимодействието с бъдещи действия за управление.

НОВА: Насока 37Б — ДВУПОСОЧНИ ДОПУСКАНИЯ

37. Когато определят допусканията относно динамичното поведение на титуляря на полицата, застрахователните и презастрахователните предприятия следва да вземат под внимание, че зависимостта от активиращото събитие и процентът на упражняване на опцията обикновено са двупосочни, т.е. следва да се вземат под внимание както увеличаване, така и намаляване, в зависимост от посоката на активиращото събитие.

НОВА: Насока 37В — Вариант за плащане на допълнителни или различни премии

38. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да моделират всички относими договорни варианти, когато прогнозираят паричните потоци, включително варианта за плащане на допълнителни премии или за промяна на размера на сумата на премиите, които следва да бъдат изплатени и попадат в границите на договора.

Бъдещи действия на управителни органи

НОВА: Насока 40А — ВСЕОБХВАТЕН ПЛАН ЗА УПРАВЛЕНИЕ

39. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да гарантират, че всеобхватният план за бъдещи действия на управителни органи, който е одобрен от административния, управителния или надзорния орган, е:

- единен документ, в който са изброени всички допускания, свързани с бъдещи действия на управителни органи и използвани при изчисляването на най-добрата прогнозна оценка; или

- набор от документи, придружени от опис, в които ясно се представя изчерпателен преглед на всички допускания, свързани с бъдещи действия на управителни органи и използвани при изчисляването на най-добрата прогнозна оценка.

НОВА: Насока 40б — Вземане под внимание на нова дейност при определянето на бъдещи действия на управителни органи

40. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да разгледат въздействието на нова дейност при определянето на бъдещи действия на управителни органи и надлежно да вземат под внимание последиците за други свързани допускания. По-специално фактът, че наборът от парични потоци, които следва да бъдат прогнозирани посредством прилагане на член 18 от Делегирания регламент относно границите на договорите, е ограничен, не следва да води до това застрахователните и презастрахователните предприятия да считат, че допусканията се позовават единствено на този прогнозиран набор от парични потоци без каквото и да е влияние на новата дейност. Това важи особено за допусканията относно разпределянето на рискови активи, управлението на разликата в срока или прилагането на механизми за участие в печалбата.

Методологии за оценка на договорни опции и финансови гаранции

НОВА: Насока 53А — ИЗПОЛЗВАНЕ НА СТОХАСТИЧНА ОЦЕНКА

41. Застрахователните и презастрахователните предприятия следва да използват стохастично моделиране за оценката на техническите резерви на договорите, чиито

парични потоци зависят от бъдещи събития и развития, по-специално тези със съществени опции и гаранции.

42. Когато преценяват дали е необходимо стохастично моделиране за подходящо отразяване на стойността на опциите и гаранциите, застрахователните и презастрахователните предприятия следва по-специално, но не само, да разгледат следните случаи:
43. всякакъв вид механизъм за участие в печалбата, при който бъдещите плащания зависят от възвращаемостта на активите;
44. финансови гаранции (например технически проценти дори и без механизъм за участие в печалбата), по-специално, но не само, когато са съчетани с опции (например опции за откупуване), чието динамично моделиране би увеличило настоящата стойност на паричните потоци в някои сценарии.

Генератор на икономически сценарии (ГИС)

НОВА: Насока 57А — Фактори за пазарен риск, необходими за постигане на подходящи резултати

45. Когато преценяват дали всички относими рискови фактори са моделирани по отношение на разпоредбите на член 22, параграф 3 и член 34, параграф 5 от Делегирания регламент, застрахователните и презастрахователните предприятия следва да са в състояние да докажат, че тяхното моделиране отразява по подходящ начин променливостта на техните активи и че съществените източници на променливост са отразени надлежно (например спредове и риск от неизпълнение).
46. По-специално застрахователните и презастрахователните предприятия следва да използват модели, които дават възможност за моделиране на отрицателни лихвени проценти.

Очаквани печалби от бъдещи премии (ОПБП)

ИЗМЕНЕНА: Насока 77 — Допускания, използвани за изчисляването на ОПБП

47. С цел изчисляване на техническите резерви без рискова премия при допускането, че премиите свързани със съществуващи застрахователни и презастрахователни договори, които се очаква да бъдат получени в бъдеще, не са получени, застрахователните и презастрахователните предприятия следва да прилагат същия актюерски метод, използван за изчисляване на техническите резерви без рискова

премия в съответствие с член 77 от Директивата „Платежоспособност II“, със следните променени допускания:

48. полиците следва да бъдат третирани все едно продължават да бъдат в сила, а не да се считат като отказани да бъдат продължени;
49. без значение на правните или договорните условия, приложими за договора, изчислението не би трябвало да включва неустойки, намаления или който и да е друг тип корекция към теоретичната актюерска оценка на техническите резерви без рискова премия, изчислени все едно полицата продължава да бъде в сила.
50. Всички останали допускания (например смъртност, прекратяване или разходи) следва да останат непроменени. Това означава, че застрахователните и презастрахователните предприятия следва да прилагат същите хоризонт на прогнозиране, бъдещи действия на управителни органи и проценти на упражняване на опция на титуляря на полицата, които са използвани при изчисляването на най-добрата прогнозна оценка, без да ги коригират с оглед на неполучаване на бъдещи премии. Дори ако всички допускания за разходите следва да останат постоянни, равнището на някои разходи (например разходи за придобиване или разходи за управление на инвестиции) би могло да бъде засегнато косвено.

НОВА: Насока 77а — АЛТЕРНАТИВЕН ПОДХОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ОПБП

51. Застрахователните и презастрахователните предприятия може да определят ОПБП като част от настоящата стойност на бъдещи печалби, свързани с бъдещи премии, в случай че резултатът не се отклонява съществено от стойността, която би била получена от оценката, описана в насока 77. Този подход може да бъде приложен посредством проектиране чрез формула.

Правила за спазване на изискванията и за докладване

52. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010. Съгласно член 16, параграф 3 от този регламент компетентните органи и финансовите институции трябва да положат всички усилия за спазване на насоките и препоръките.
53. Компетентните органи, които спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, следва да ги включат по подходящ начин в своята регулаторна или надзорна рамка.

54. Компетентните органи следва да потвърдят пред EIOPA дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, като посочат причините за неспазване, в срок от два месеца от датата на публикуването на преводните версии.
55. При липса на отговор в този срок се счита, че компетентните органи не спазват изискването за докладване и това се докладва.

Заключителна разпоредба относно преразглежданията

56. Настоящите насоки подлежат на преразглеждане от страна на EIOPA.