
Risiko-Reporting in der Lebensversicherung. Was sollte man reporten und warum?

Prüfungskolloquium Aktuar SAV
Patrick Stöckli, 1. Juni 2012

Inhalt

- n **Begriffe**
- n **Gesetzliche Vorgaben**
- n **Reporting einzelner Risikoarten**
- n **Beispiel eines Risiko-Reports**
- n **Fazit**

Begriffe Risiken

- n **Ereignisse oder Entwicklungen, welche die Solvabilität des Versicherungsunternehmens gefährden können.**

- n **Einteilung der Risiken**
 - n **Finanzrisiken (Marktrisiken, Kreditrisiken)**
 - n **Versicherungsrisiken**
 - n **Strategische Risiken**
 - n **Operationelle Risiken**

Begriffe Reporting

n Prozess:



Begriffe

Risiko-Reporting in der Lebensversicherung

- n **Erfassung der wichtigsten Risiken eines Versicherungsunternehmens**
- n **Darstellung der Risiken zuhanden des Managements**
- n **Basis für Entscheide und Massnahmen zum Risikomanagement**

Gründe für Risiko-Reporting

- Sicherheit / Stabilität
- Gesetzliche Vorgaben
- Steuerungsgrösse
- Investitionsentscheid
- Überwachen von Prozessen

Empfänger von Risiko-Reports

- Management des VU
- Aktionäre / Investoren
- Kunden
- FINMA

Gesetzliche Vorgaben Risiko-Reporting

n VAG Art. 22, Absatz 1:

- n "Das Versicherungsunternehmen muss so organisiert sein, dass es insbesondere alle wesentlichen Risiken erfassen, begrenzen und überwachen kann."**

n AVO

- n Titel 5, Kapitel 1: mehrere Artikel zum Thema Risikomanagement, u.a. zu Internem Berichtssystem und Dokumentation**
- n Art. 53: SST-Bericht**

Gesetzliche Vorgaben

Verantwortlicher Aktuar

Verantwortlicher Aktuar

- n **VAG Art. 23 (verantwortlicher Aktuar)**
 - n " ... Zugang zu allen Geschäftsunterlagen... "
 - n " ... finanziellen Folgen der Tätigkeit des Versicherungsunternehmens richtig einzuschätzen... "

- n **AVO-Finma**
 - n **Art. 2: Aktuarsbericht ist zu erstellen**
 - n **Art. 3: "Der Bericht stellt den aktuellen Stand und die möglichen Entwicklungen der Gesellschaft aus aktuarieller Sicht dar, namentlich versicherungstechnische Entwicklungen, welche die finanzielle Lage des Unternehmens gefährden."**

Reporting einzelner Risikoarten

Finanzrisiken

Markt- und Kreditrisiken

Risiken	Reporting	Grund / Massnahme
<ul style="list-style-type: none"> • langfristig tiefes Zinsniveau • Rendite der Anlagen 	<ul style="list-style-type: none"> • Zinsergebnis • Auswertungen über Absicherungen 	<ul style="list-style-type: none"> • Anlagestrategie • Absicherungen
<ul style="list-style-type: none"> • Währungen • Hohe Volatilität • Ausfälle von Obligationen oder Rückversicherung • Liquidität 	<ul style="list-style-type: none"> • Performance-Report • SST-Bericht • ALM-Report 	<ul style="list-style-type: none"> • Reserven bilden / auflösen • Überschusspolitik verändern • Matching Aktiv – Passiv

Reporting einzelner Risikoarten

Versicherungsrisiken

Risiken rund um ein Produkt

Risiken	Reporting	Grund / Massnahme
<ul style="list-style-type: none"> • Tarifierung • Produkt nicht gefragt 	<ul style="list-style-type: none"> • Abschluss: Risiko - / Kostenergebnis, Gewinnanalyse 	<ul style="list-style-type: none"> • Produkt anpassen • Verstärkungen bilden / auflösen
<ul style="list-style-type: none"> • "versteckte" Risiken 	<ul style="list-style-type: none"> • Statistiken: Todesfälle, Invalide, Storni • Profit Testing & Neugeschäftsmarge • Embedded Value • Verkaufsreports & Marktanalysen 	<ul style="list-style-type: none"> • Kosten senken • Underwriting – Richtlinien • Produkte forcieren oder aus dem Angebot nehmen

Reporting einzelner Risikoarten

Strategische Risiken

Risiken auf gesamtes Unternehmen

Ziele

Risiken	Reporting	Grund / Massnahme
<ul style="list-style-type: none">• regulatorische Anforderungen	<ul style="list-style-type: none">• SST-Bericht	<ul style="list-style-type: none">• Strategische Entscheide
<ul style="list-style-type: none">• Umfeld	<ul style="list-style-type: none">• ALM-Report	<ul style="list-style-type: none">• Matching Aktiv - Passiv
<ul style="list-style-type: none">• Falsche Schwerpunkte	<ul style="list-style-type: none">• Aktuarsbericht• Analyse & Berichte über Markt, politische Entwicklungen, etc.	<ul style="list-style-type: none">• Kapitalhöhe• Einflussnahme und Voraussicht

Reporting einzelner Risikoarten

Operationelle Risiken

Ausserhalb des Aktuariats

Risiken	Reporting	Grund / Massnahme
<ul style="list-style-type: none">• Fehler von Angestellten / Systemen	<ul style="list-style-type: none">• Fragebögen, Interviews, Analysen	<ul style="list-style-type: none">• Eindämmung der Risiken
<ul style="list-style-type: none">• Externe Ereignisse		<ul style="list-style-type: none">• Vorbereitung auf externe Ereignisse

Reporting einzelner Risikoarten

Wichtigkeit von Sensitivitäten

- n **Bestandteil von Auswertungen**
- n **Widerstandsfähigkeit gegenüber diversen Ereignissen**
- n **Erhöht das Verständnis**
- n **Beispiel**
 - n **Marge**
 - n **Embedded Value**

Beispiel eines Risiko-Reports

Aktuarsbericht

- n **Zentrales Risiko-Reporting-Instrument**
- n **Inhalt**
- n **Verfasser**
- n **Gesetzlich vorgesehen**
- n **Zuhanden der Geschäftsleitung**

Fazit

Risiko-Reporting in der Lebensversicherung Was sollte man reporten und warum?

n Was

- n Solvabilität
- n Strategie
- n Kurzfristige Ziele

n Warum

- n Information
- n Entscheidungsgrundlage für das Management
- n Gesetzlich vorgeschrieben

Danke für Ihre Aufmerksamkeit.