

# Wie validiert der/die VA die Güte und Angemessenheit der technischen Rückstellungen und der gewählten Rückstellungsmethoden?

Prüfungskolloquium SAV 21.05.2021

Sonja Meier

# Inhalt

1. Gesetzlicher & regulatorischer Rahmen
2. SAV-Richtlinie
  - Bestimmung ausreichender technischer Rückstellungen
  - Minimalanforderungstest
3. Weitere Validierungsmethoden
4. Notwendige Rahmenbedingungen
5. Fazit

# Gesetzlicher & regulatorischer Rahmen

<b>Gesetz</b>
<b>Verordnung</b>
FINMA-RS
SAV-RL

## Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG)

- Art. 16 – Ausreichende versicherungstechnische Rückstellungen
- Art. 24 – Aufgaben des verantwortlichen Aktuars

Rückstellungen: Verbindlichkeiten gegenüber dem Versicherungsnehmer für zukünftig zu leistende Versicherungsleistungen

## Aufsichtsverordnung (AVO)

- Art. 21 – Mass für finanzielle Sicherheit
- Art. 54 – Allgemeine Grundsätze (Bildung & Auflösung)
- Abschnitte zu Lebens- und Schadenversicherung

Beschränkung dieser Präsentation auf Lebensversicherung

## Gesetzlicher & regulatorischer Rahmen

### FINMA-Rundschreiben 2008/43 «Versicherungstechnische Rückstellungen in der Lebensversicherung»

Gesetz
Verordnung
<b>FINMA-RS</b>
SAV-RL

#### Hauptgrundsatz:

- Versicherungstechnische Rückstellungen sind dann **ausreichend**, wenn die dauernde Erfüllbarkeit der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen gewährleistet ist.

#### Einfache klassische Produkte vs. komplexe Produkte

#### Vereinfachte Modellierung einfacher klassischer Produkte

- Barwert der zukünftigen Zahlungsströme

#### Weitere allgemeine Grundsätze:

- Angemessenheit der Methoden und Annahmen, Sicherheitsmargen
- Berücksichtigung von Optionen und Garantien
- Möglichkeit einer ungünstigen Verhaltensänderung
- Jährliche Überprüfung, Dokumentation im Aktuar- und Rückstellungsbericht

# SAV Richtlinie

Richtlinie der SAV zur Bestimmung ausreichender technischer Rückstellungen Leben gemäss FINMA-Rundschreiben 2008/43 «Rückstellungen Lebensversicherung»

Allgemeiner Ansatz:

$$Rückstellung_{ausreichend} = \sum_{t=0}^{\infty} (Leistungen_t + Kosten_t - Prämien_t) \cdot v^t$$

Verstärkung nötig falls:

$$Rückstellung_{vorhanden} < Rückstellung_{ausreichend}$$

⇒ Herleitung der Rückstellungs-Überprüfungs-Grundlagen

# Bestimmung ausreichender Rückstellungen

Herleitung der Rückstellungs-Überprüfungs-Grundlagen:

## 1) Best Estimate Grundlagen

- Biometrische & demografische Rechnungsgrundlagen
- Verhalten der Versicherungsnehmer
- Kostenannahmen
- Kapitalmarktparameter (z.B. Renditeerwartung)

## 2) Risikomarge – Abdeckung adverser Auslenkungen

Best Estimate + Risikomarge  $\Rightarrow$  ausreichende versicherungstechnische RS

# Bestimmung ausreichender Rückstellungen

Herleitung der Rückstellungs-Überprüfungs-Grundlagen:

- 1) Best Estimate Grundlagen
  
- 2) Risikomarge – Abdeckung adverser Auslenkungen
  - Ansatz «Sicherheitszuschlag bzw. -abschlag»
  - Einbau auf Parameter-Ebene
  - Sicherheitsniveau  $\Rightarrow$  Sicherheitszuschlag bzw. -abschlag

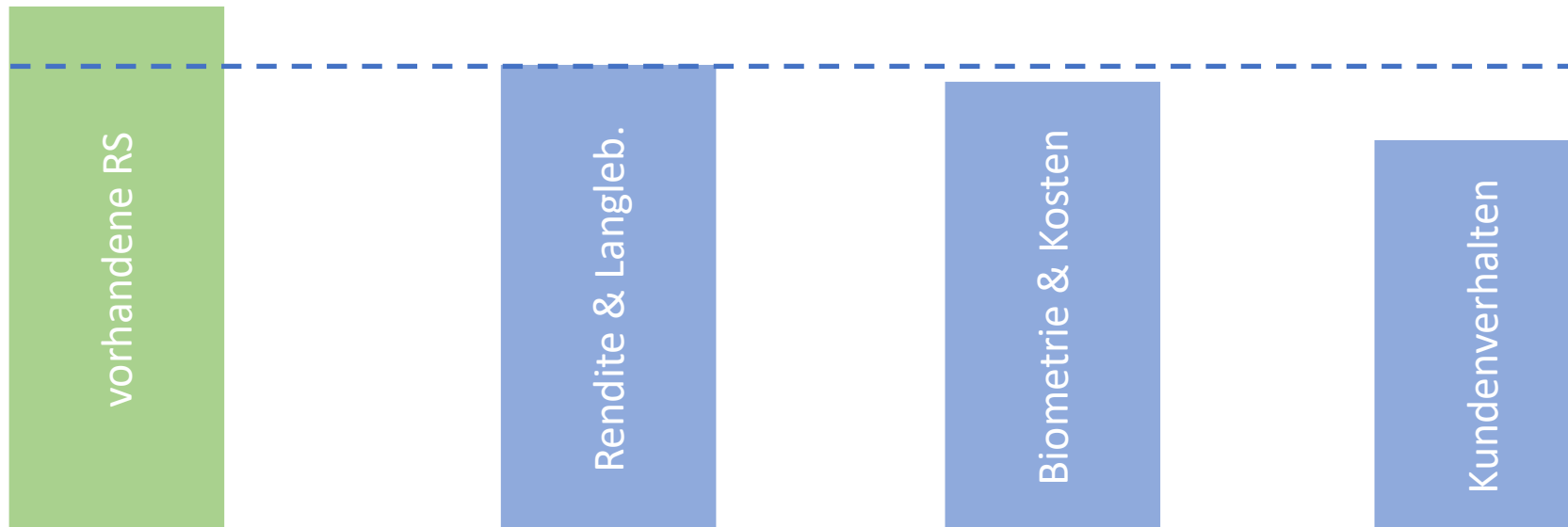
$$Rückstellung_{vorhanden} \stackrel{!}{\geq} Rückstellung_{ausreichend}$$

# Minimalanforderungstest

Negativ-Test für einfache Produkte (pro Teilbestand):

Notwendig aber nicht hinreichend für ausreichende technische Rückstellungen

$$RS_{\text{vorhanden}} \geq \max(RS_{\text{Sz Rendite \& Langlebigkeit}}, RS_{\text{Sz Biometrie \& Kosten}}, RS_{\text{Sz Kundenverhalten}})$$





# Weitere Validierungsmethoden

- Zusätzliche Szenarien, Stresstests oder stochastische Simulationen
- Überprüfung der Grundlagen mit «Actual over Expected» Berechnungen
- Berechnung der Rückstellungen mit weiteren Methoden, z.B. mit anderem Ansatz zur Bestimmung der Risikomarge

# Notwendige Rahmenbedingungen

- Interne Kontrollsysteme, etwa zur Sicherung der Datenqualität
- Sehr gutes Verständnis der Produkte im Portfolio
- Gute interne Kommunikation, etwa mit dem Produktmanagement
- Fortlaufende Weiterbildung
- Adäquate organisatorische Einbettung des VA im Unternehmen  
⇒ Teilrevision des VAG

# Fazit

- FINMA Rundschreiben und SAV Richtlinie sind gute Grundlage zur Validierung
- Minimalanforderungstest zur Identifikation nicht ausreichender Rückstellungen, notwendig aber nicht hinreichend für das Ausreichen der Rückstellungen
- Auseinandersetzung des VA mit allen Risiken des Portfolios
- Rahmenbedingungen müssen stimmen (gute Governance)

# Quellen

## Gesetz & Verordnung

- Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG)
- Aufsichtsverordnung (AVO)

## FINMA Rundschreiben

- RS 2008/43 «Versicherungstechnische Rückstellungen in der Lebensversicherung»

## SAV-Richtlinien

- Richtlinie zur Bestimmung ausreichender technischer Rückstellungen Leben
- Ergänzende Erläuterungen bzgl. dieser Richtlinie