

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

Gesetz
Verordnung
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
FINMA-RS
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

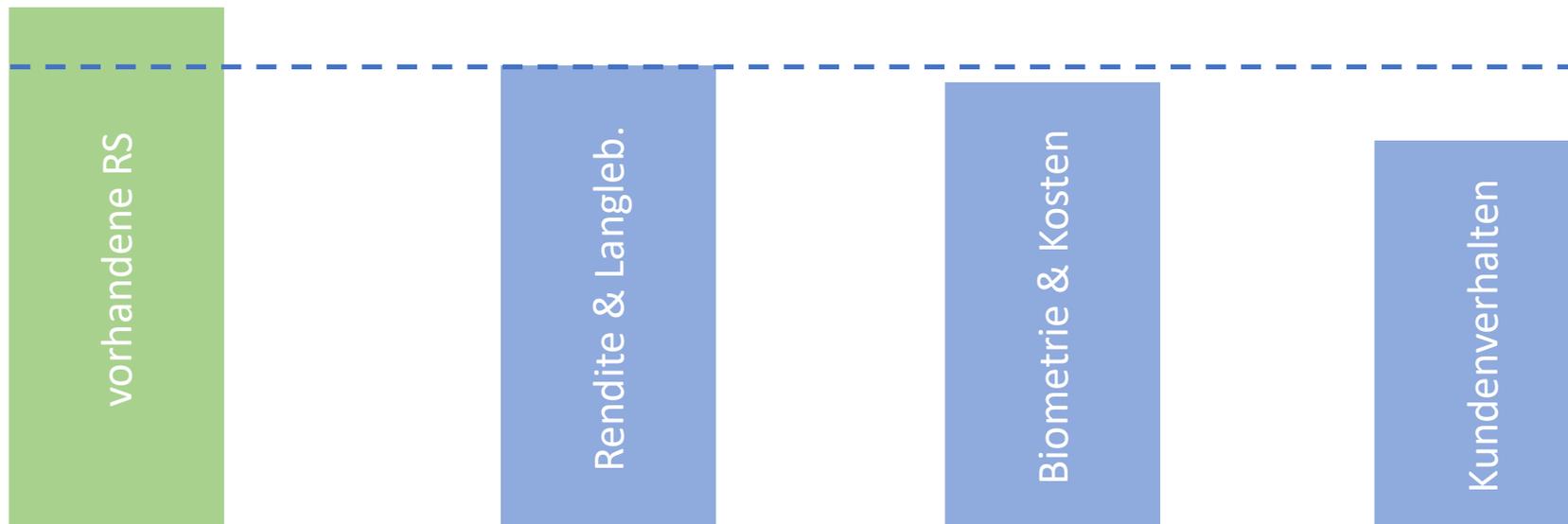
$$Rückstellung_{vorhanden} \stackrel{!}{\geq} Rückstellung_{ausreichend}$$

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