

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés

UNIQA Biztosító Zrt.
2018. december 31.

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	1
Összefoglaló	4
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	8
A.1 Üzleti tevékenység.....	8
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	11
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	15
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása.....	16
A.5 Egyéb információk	17
B. Irányítási rendszer	18
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	18
B.1.1 Közgyűlés	18
B.1.2 Felügyelőbizottság.....	18
B.1.3 Auditbizottság	19
B.1.4 Igazgatóság és bizottságok	19
B.1.5 Kiemelten fontos feladatkörök	21
B.1.6 Javadalmazás.....	26
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	28
B.2.1 Felügyelőbizottság és igazgatóság	28
B.2.2 A Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek	29
B.2.3 A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelésére szolgáló folyamat	30
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	31
B.3.1 Általános információ	31
B.3.2 Kockázatkezelés, irányítás és szervezeti felépítés	31
B.3.3 Kockázati stratégia	32
B.3.4 Kockázatkezelési folyamat	33
B.3.5 A kockázatok tekintetében illetékes bizottságok	35
B.3.6 A részleges belső modell irányítási rendszere	35
B.3.7 A társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelése	38
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	40
B.4.1 Belső kontroll rendszer	40
B.4.2 Megfelelőségi feladatkör.....	41
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör.....	42
B.6 Aktuáriusi feladatkör	43
B.7 Kiszervezés	44

B.8	Egyéb információk	45
C.	Kockázati profil	46
C.1	A kockázati profil áttekintése	46
C.2	Biztosítási kockázat	48
C.2.1	A kockázat leírása	48
C.2.2	Kockázati kitettség.....	49
C.2.3	Kockázatmérés	52
C.2.4	Kockázatkonzentráció.....	55
C.2.5	Kockázatcsökkentés	56
C.3	Piaci kockázat.....	58
C.3.1	A kockázat leírása	58
C.3.2	Kockázati kitettség.....	59
C.3.3	Kockázatmérés	62
C.3.4	Kockázatkonzentráció.....	64
C.3.5	Kockázatcsökkentés	65
C.4	Hitelkockázat	66
C.4.1	A kockázat leírása	66
C.4.2	Kockázati kitettség.....	66
C.4.3	Kockázatmérés	67
C.4.4	Kockázatkonzentráció.....	67
C.4.5	Kockázatcsökkentés	68
C.5	Likviditási kockázat	68
C.5.1	A kockázat leírása	68
C.5.2	Kockázati kitettség.....	68
C.5.3	Kockázatmérés és kockázatcsökkentés.....	69
C.6	Működési kockázat	69
C.6.1	A kockázat leírása	69
C.6.2	Kockázati kitettség.....	69
C.6.3	Kockázatmérés	70
C.6.4	Kockázatkonzentráció.....	71
C.6.5	Kockázatcsökkentés	71
C.7	Stressz- és szenárióelemzés	71
C.8	Egyéb jelentős kockázatok	74
C.9	Egyéb információk	75
D.	Szavatolótké-megfelelési értékelés	76
D.1	Eszközök	76

D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	85
D.2.1	Nem-életbiztosítási technikai tartalékok	86
D.2.2	Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai	92
D.3	Egyéb kötelezettségek	97
D.4	Alternatív értékelési módszerek	100
D.5	Egyéb információk	100
E.	Tőkekezelés.....	101
E.1	Szavatoló tőke	101
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	106
E.3	Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során	108
E.4	A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések	109
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	112
E.6	Egyéb információk	112
Ábrajegyzék		113
Táblázatok listája		114
I. Melléklet – Az SFCR-ra vonatkozó szabályozói követelmények		116
II. Melléklet - Adatszolgáltatási táblák		117

Összefoglaló

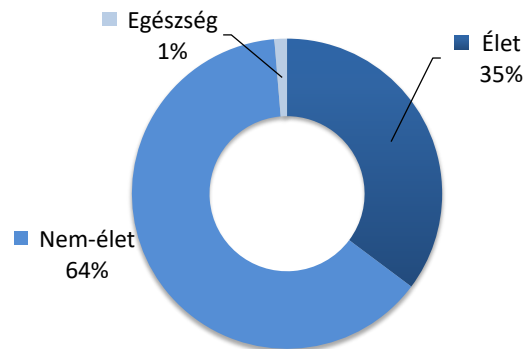
Az alábbi összefoglaló röviden bemutatja a legfontosabb tényeket az UNIQA Biztosító fizetőképességi helyzetével kapcsolatban és áttekintést nyújt a jelentés tartalmáról.

Az **A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása című fejezetben** bemutatjuk a társaságot és az alapját képező üzleti modellt a legfontosabb számadatokkal, amelyek bemutatják az üzlet volumenét, a károdalt és a befektetési eredményt.

- Az UNIQA Biztosító Zrt. melynek 99,92%-os tulajdonosa az UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH és 100%-os tulajdonosa az UNIQA International AG (közvetlen tulajdoni érdekelttség 0,08%), ügyfeleinek nem-életbiztosítási, egészség- és életbiztosítási termékeket kínál.
- Biztosítási termékeket lakossági ügyfeleknek és vállalati ügyfeleknek egyaránt ajánlunk és e termékeket többcsatornás stratégia útján értékesítjük, például kizárólagos értékesítők, általános ügynökségek, brókerek és banki értékesítés által.

Széles termékkínálatával és erős értékesítési csatornájával az UNIQA Biztosító Zrt. lefedi ügyfeleinek biztosítási és kockázatvédelmi igényeit. A biztosítási termékek szerves része az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatás. Az UNIQA Biztosító Zrt. világos célja, hogy kiváló minőségű szolgáltatást nyújtson ügyfeleinek.

Ezzel a megközelítéssel az UNIQA Biztosító Zrt. diverzifikálja a biztosítástechnikai kockázatot és megfelelően összeállított portfólióval rendelkezik, ahogy azt az 1. ábra is mutatja.



1. ábra Portfólió szegmensek 2018-as bruttó díjelőírás alapján

2018-ban tovább folytattuk üzleti folyamataink standardizálását és digitalizálását, stratégiánk a legjobb ügyfélművelés érdekében. A termékportfólió egyszerűsítésének eredménye, hogy a 2016-os 200-nál több termékről 39-re módosult az értékesíthető termékeink száma. A standardizálás és az egyszerűsítés hatására, az ügyfélélegedtség tovább növekedett. Több mint 90 ezer ügyfél véleménye alapján a 2018-as évben az értékelésünk 4,7-re emelkedett (1 elégedetlen – 5 nagyon elégedett).

Az ügyfélközpontúság erősítésének következő lépéseként 2018. október 1-vel, átalakítottuk szervezeti struktúránkat is. Ezt követően három üzletágban szolgáljuk ki ügyfeleinket: Retail (B2C), Corporate

(B2B, B2B2C), Direkt. Minden üzletág end-to-end felelősséggel rendelkezik az ügyfelek kiszolgálása és a portfólió eredményének szempontjából. Az első hónapok tapasztalatai és az ügyfelek visszajelzése alapján, az új struktúra nagy mértékben növeli a szervezet hatékonyságát és az ügyfélélményt.

Az ügyfélélmény emelése mellett stratégiánk fontos eleme, hogy trendszerűként megújítsuk, innováljuk a biztosítási szektort. Ennek egyik fontos eleme, hogy elsőként vezettünk be kár szolgáltatási garanciát az új, 2018 nyarán bemutatott, digitálisan megújult lakásbiztosítási termékünknel.

2018 szeptember 17-ével CHERRISK néven az UNIQA Group támogatásával új üzleti modellt indítottuk. Célunk, hogy a biztosítás egy új generációjának alapjait letegyük, amely lehetővé teszi az ügyfelek számára, hogy online, alacsony adminisztratív költségű ezáltal kedvező árú, de magas szolgáltatási színvonalú termékeket vásárolhassanak. Ezt a szervezeti és működési folyamatok teljes újragondolásával érjük el.

Az UNIQA Biztosító bruttó biztosítási díjelőírása az elmúlt években konstans növekedést mutat (az éves növekedési ráta a 2014-2018-es időszakra +4.8%), a biztosítási szolgáltatások eredménye szintén fejlődött az időszakban, ezek hatása megmutatkozik a kombinált ráta kedvező változásában. Bár a nominál költségszint növekedett 2017-hez képest ez részben az értékesítési volumen növekedésének tudható be, másrészt azonban az a kihívásokat jelentő gazdasági- és jogszabályi környezet hatása, ezek ellenére 2018 végére az UNIQA Biztosító 1331 millió Ft (adózás előtti) nyereséggel zárta az évet. A különböző ágazatok részletes adatait az A.1fejezet mutatja be.

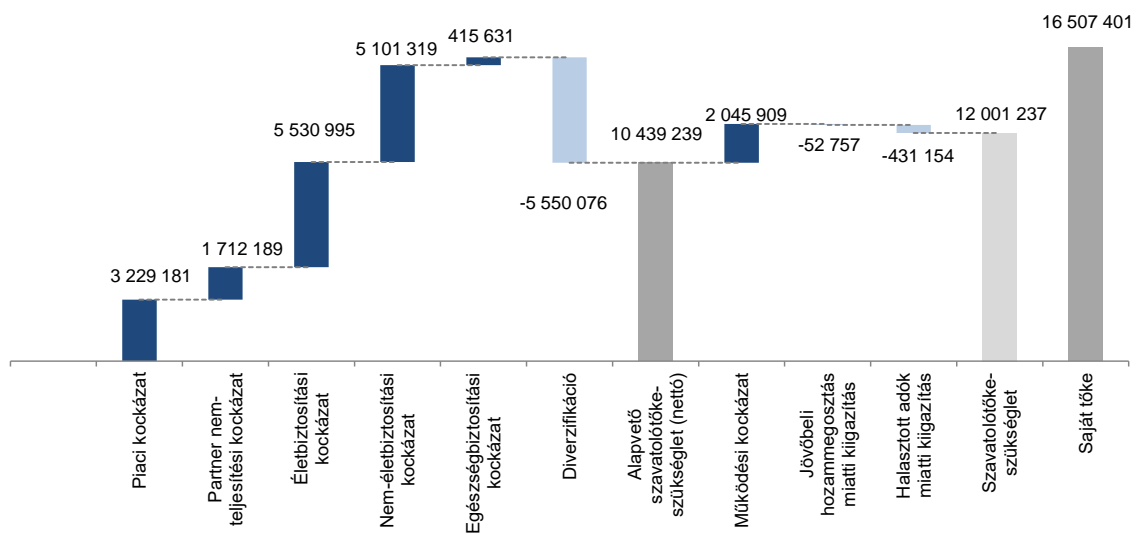
Ahogy ezt a **B. Irányítási rendszer című fejezet** mutatja, az UNIQA Biztosító Zrt. szervezeti struktúráját a jogszabályi követelményeknek megfelelően alakította ki, mely tükrözi a „három védelmi vonal” elvét. Ez a szervezeti koncepció világos különbséget tesz a szervezet azon részei között, amelyek vállalják és aktívan kezelik az üzleti kockázatokat (a védelem első vonala) és a szervezet azon részei között, amelyek áttekintik és figyelemmel kísérik a kockázati helyzetet (a védelem második vonala). A védelem harmadik vonala függetlenül kíséri figyelemmel az első és második védelmi vonalat. További részleteket a B.3.2 fejezetben írunk le.

Az UNIQA Biztosító Zrt. igazgatóságát a döntéshozatali folyamatban különféle bizottságok támogatják (részletek a B.1.4 fejezetben). Ezek a bizottságok foglalkoznak az Igazgatóság döntés-előkészítési folyamatával, a kockázatkezeléssel, valamint termékportfólió- és tartalékolási kérdésekkel. Strukturált vezetői információkat és beszámolási témákat fogalmazznak- és vitatnak meg. Továbbá a Szolvencia II szerinti kiemelten fontos feladatkörök, az aktuáriusi feladatkör, a kockázatkezelési feladatkör, a megfelelési feladatkör és a belső ellenőrzési feladatkör a megfelelő folyamatokkal együtt lettek kialakítva. A világos javadalmazási szabályok (B.1.6), a társaságot vezető személyekre, továbbá az egyéb kiemelten fontos feladatkörökre vonatkozó szakmai alkalmassági („Fit”), valamint üzleti megbízhatósági („Proper”) követelmények (B.2) részét képezik a korszerű irányítási modellnek.

Az irányítási szerkezet központi része a kockázatkezelési rendszer. Ez határozza meg azokat a felelősségi köröket, folyamatokat és általános szabályokat, amelyek lehetővé teszik a társaság számára, hogy a kockázatokat hatékony és megfelelő módon kezelje. A kockázatkezelési rendszer világos célja, hogy támogassa az igazgatóságot a pénzügyi veszteségektől való megóvásában és információkat nyújtson az operatív és stratégiai üzleti döntések meghozatalánál. Ebben a tekintetben a saját kockázat- és szolvenciaértékelés fontos szerepet játszik.

A Szolvencia II kvantitatív fókuszának fő pillére a szavatoló tőke által fedezendő tőkekövetelmény, mely olyan potenciális gazdasági veszteségként definiált, amelynek egy éven belül 1:200 a valószínűsége. A **C. Kockázati profil című fejezetben** a tőkeszükséglet összetételével kapcsolatos részletek találhatóak. Ezen felül a számítás részleteivel kapcsolatos háttérrel adunk áttekintést. A fejezet összefoglalja az információkat azokról a fő kockázatokról, amelyekkel egy biztosító társaság szembesül, a biztosítástechnikai kockázatokról, piaci kockázatokról, hitel- és partner-nemteljesítési kockázatokról, valamint működési kockázatokról. Mint több ágazatot művelő biztosító, az UNIQA Biztosító Zrt. nagyon jól diverzifikált.

A következő áttekintés megmutatja a különböző kockázati modulok tőkekövetelményét, a teljes szavatoló-tőke-szükségletet és a kapcsolódó szavatoló tőkét.



2. ábra Tőkeszükséglet és szavatoló tőke (Ezer HUF)

Az UNIQA Biztosító kockázati profilján belül az élet és a nem-életbiztosítási üzlet biztosítástechnikai kockázata dominál, utánuk a piaci kockázat következik.

A Szolvencia II hányados 137,5%, mely az UNIQA Biztosító Zrt. a Bizottság 2015/35. Felhatalmazáson Alapuló Rendeletének megfelelő tőkefeltöltöttségét mutatja (a részleteket lásd a C.7 fejezetben). Ez a tőkemegfelelés nincs összhangban a Felügyelet 6/2016. (VI.14.) ajánlásával. A tőkehelyzet Kockázati Stratégia szerinti megerősítése és az Ajánlásnak való megfelelés érdekében, a szükséges tőkét érintő intézkedések eldöntésre és végrehajtásra kerültek 2019 első negyedévében. Ezen intézkedés hatására a 2019 első negyedéves tőkemegfelelési arány 150% fölé emelkedik. Rendszeresen végzünk stressz-tesztet és érzékenység számítását a kockázat előidéző tényezők és a fizetőképességi helyzetre gyakorolt hatás vonatkozásában, hogy többtinformációkhoz jussunk a tőkefeltöltöttség minőségével és szintjével kapcsolatban.

Ezen felül az UNIQA Biztosító a magyar piacon az egyetlen biztosító, amely Részleges Belső Modellt használ a nem-életbiztosítási kockázatra, hogy további mély bepillantást nyerjen és további elemzésekhez jusson a nem-életbiztosítási kockázat kezelésére.

A **D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés című fejezetben** a gazdasági mérleg elkészítéséhez szükséges mérlegpozíciók értékelésének módszereit magyarázzuk el és ezeket a mérlegpozíciókat összehasonlítjuk a helyi számviteli szabályok szerinti értékekkel.

Végül az **E. Tőkekezelés című fejezetben** a gazdasági tőkekövetelmény és a figyelembe vehető szavatoló tőke kapcsolatát mutatjuk be. Az UNIQA Biztosító tőkéje csak a legkiválóbb minőségű, úgynevezett 1. szintű tőkéből áll. A figyelembe vehető szavatoló tőke összege 16 507 401 ezer Ft, mely 12 001 237 ezer Ft szavatolótőke-szükséglet fedezetére szolgál.

A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 Üzleti tevékenység

UNIQA BIZTOSÍTÓ Zrt.
Róbert Károly körút 70-74
1134 Budapest
www.uniqa.hu

Az UNIQA Biztosító Zrt. felügyeleti szerve a Magyar Nemzeti Bank.

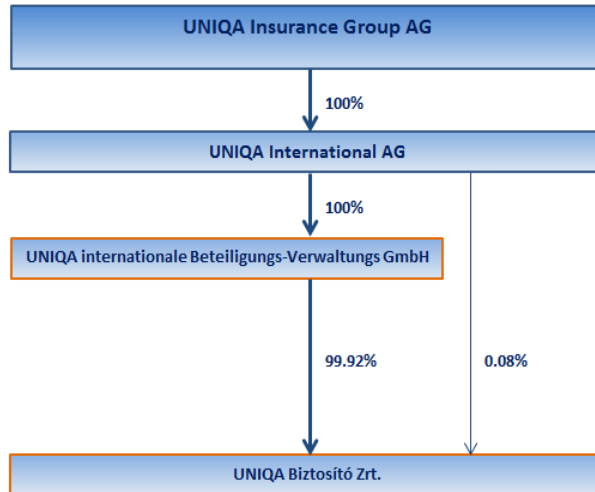
Felügyelet – MNB
Krisztina körút 39
1013, Budapest
www.mnb.hu/felugyelet

A folyó pénzügyi évre a biztosító megbízott könyvvizsgálója a PwC Kft.

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
Bajcsy-Zsilinszky út 78.
1055 Budapest
www.pwc.com/hu

Tulajdonosi szerkezet

Az UNIQA Biztosító Zrt. közvetlen tulajdonosait illetően nem történt változás a 2018. pénzügyi évben. Az UNIQA Biztosító Zrt. 99,92%-os tulajdonosa az UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, amelynek 100%-os tulajdonosa az UNIQA International AG (közvetlen tulajdoni érdekesség 0,08%). 2016. június 20. óta az UNIQA International AG 100%-os tulajdonosa az UNIQA Insurance Group AG.



3. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. tulajdonosi szerkezete

Főbb üzleti egységek

Üzleti érdekeltség neve	Részesedés %-ban (közvetlen)
UNIQA Claims Services International Kft.	99%
UNIQA Ingatlanhasznosító Kft.	100%
Első Közszolgálati Pénzügy Tanácsadó Kft.	88%
UNIQA Számítástechnikai Szolgáltató Kft.	97%
DEKRA-EXPERT Műszaki Szakértő Kft.	50%
UNIQA Software Kft.	100%
CherryHUB BSC Kft.	100%

1. táblázat Az UNIQA Biztosító Zrt. leányvállalatai

Üzleti terület és üzletmenet

2018-ban tovább folytattuk üzleti folyamataink standardizálását és digitalizálását, stratégiánk a legjobb ügyfélélmény elérése érdekében. A termékportfólió egyszerűsítésének eredménye, hogy a 2016-os 200+ termékről 39 értékesíthető termékre módosult a termékeink száma. A standardizálás és az egyszerűsítés hatására, az ügyfélelégedettség tovább növekedett. Több mint 90 ezer ügyfélértékelés alapján az a 2018-as év értéke 4,7-re emelkedett (1 elégedetlen – 5 nagyon elégedett).

Az ügyfélközpontúság középpontba helyezésének következő lépéseként 2018. október 1-vel, átalakítottuk szervezeti struktúránkat is. Ezt követően három üzletágban:

- Retail (B2C),
- Corporate (B2B, B2B2C)
- Direct szolgáljuk ki ügyfeleinket.

Minden üzletág end-to-end felelősséggel rendelkezik az ügyfelek kiszolgálása és a portfólió eredményének szempontjából. Az első hónapok tapasztalati és az ügyfelek visszajelzése alapján, az új struktúra nagy mértékben növeli a szervezet hatékonyságát és emeli az ügyfélélményt.

Az ügyfélélmény emelése mellett stratégiánk fontos eleme, hogy trendszerűként megújítsuk, innováljuk a biztosítási szektort. Ennek egyik fontos eleme, hogy elsőként vezettünk be kár szolgáltatási garanciát az új 2018 nyarán bemutatott, digitálisan megújult lakásbiztosítási termékünkénél.

2018 szeptember 17-ével CHERRISK néven az UNIQA Group támogatásával új üzleti modellt indítottuk. A modell célja, hogy a szervezeti és működési folyamatokat teljesen újra gondolva, egy új 100%-ban online ügyfélélményt nyújtunk. Induláskor négy terméket értékesítünk a csatornán keresztül. A modellben kiemelt szerepe van a közösségi támogatásnak és gamification-nek. Célunk, hogy a biztosítás egy új generációjának alapjait letegyük, amely lehetővé teszi az ügyfelek számára, hogy online, alacsony adminisztratív költségű ezáltal kedvező árú, de magas szolgáltatási színvonalú termékeket vásárolhassanak.

Nem-életbiztosítások

A nem-élet biztosítási portfólió költségszerkezete a 2018-as évben is tovább javult.

Az ügyfél-szegmentáció alapú (vállalati/lakossági) portfóliómenedzsmentnek köszönhetően javult a portfólió összetétele. A kockázat-elbírálási, vállalási, és árképzési szabályokat igazodva a piaci árváltozásokhoz a jelentős mértékben javították a portfólió biztosítástechnikai eredményét.

Az ügyfélélmény folyamatos javítása pozitív hatást gyakorolt az értékesítési eredményekre minden csatornán. A folyamat-automatizáció fejlődésével mind az adminisztratív hatékonyság, mind az ügyfélkiszolgálás jelentős mértékben javult.

A KGFB-piac konszolidációs hatásai kedvezően befolyásolták a módózat eredményességét.

A piaci és gazdasági tendenciák pozitívan hatottak a portfólió eredményességére, magasabb számú új autó értékesítés és a beruházások mértékének növelése segítette a portfólió üzleti volumenének növekedését.

Személybiztosítások

A teljes életbiztosítási termékcserevel járó törvényi 2017-es változások hatása 2018-ban is éreztette üzleti hatását. A növekedés motorját továbbra is nyugdíjbiztosítások alkották. A portfólió törléshányada a nyugdíjbiztosítások növekvő súlyának köszönhetően tovább javasolt.

A unit-linked biztosításokhoz kapcsolódó eszközalapjaink 2018-ben is jól teljesítettek, és teljesítményükkel is kiemelkedtek a versenytársak eszközalapjai közül.

Kiemelt bankpartnerünk, a Raiffeisen Bank Zrt. értékesítési teljesítménye az év második felében növekedést mutatott.

Az egészségbiztosítások területén stabilan a korábbi évekhez hasonló szinten stabilan és profitábilisan üzemel.

A balesetbiztosítási területen - amely a 2018-as évtől stratégiai fókusz Társaságunknál - kiemelkedő növekedést értünk, el ügyfélbarát termékeinkkel saját hálózatunk és üzleti partnereink segítségével.

Értékesítőink munkáját a folyamatos képzésekkel és eladástechnikai anyagokkal támogattuk.

Az újonnan értékesített életbiztosítási termékeinknél az elektronikus kommunikációt választó ügyfelek száma a 70%-ot is meghaladta.

Összességében elmondhatjuk, hogy a személybiztosítási terület teljesítménye nagy mértékben hozzájárult ahhoz, hogy biztosítónk teljesítette 2018-re vállalt üzleti és gazdasági terveit.

A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása

Jelen fejezet az UNIQA Biztosító Zrt. technikai eredményét mutatja be a jelentési periódusra vonatkoztatva. Továbbá számszerű és szöveges információkat ad a biztosító vagy viszontbiztosító új biztosítási szerződéseiről aggregált szinten, valamint lényeges biztosítási ágazatonként és lényeges földrajzi területenként, ahol a jelentési időszakban üzleti tevékenységet folytat, az információknak az előző jelentési időszak információival való összehasonlításával együtt, a vállalkozás pénzügyi beszámolóiban szereplő adatok szerint.

Díjbevétel alakulása

A Biztosító díjbevétele 2018-ben elérte az 68 milliárd forintot, amelyből az Élet üzletág díjbevétele 24.8 milliárd forintot tett ki (ebből Betegség díjbevétel 0.9 milliárd forint), amíg a Nem- Élet üzletág 43.2 milliárd forintot. A Biztosító teljes díjbevétele 2017 évi díjakhoz viszonyítva 5.5 százalékkal növekedett, köszönhetően a Nem- Élet ágazat növekedésének.

AZ UNIQA Biztosító Zrt. a 2018 évet sikeres új üzlet akvizíciókkal és szerződés megújításokkal zárta. A Nem- Élet díjelőírás 5.9 milliárd forinttal szaporodott az előző évhez viszonyítva, a növekmény jelentős része a KGFB és Casco ágazatokból származik.

Díjfizetési gyakoriság tekintetében a bruttó díjbevételt 90 százalékban a rendszeres díjfizetési gyakoriságú szerződések teszik ki.

Nem-életbiztosítási díjak, kárráfordítások, költségek

Bruttó (ezer HUF)	2018	2017
Díjelőírás	43 180 398	37 264 394
Megszolgált díjak	41 349 386	35 764 406
Kárráfordítás	20 986 366	18 011 783
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	-497 588	68 000
Felmerült költségek	14 309 587	12 665 376

2. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág

A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási bruttó díjak, kárráfordítások, költségek

ezer HUF	Díjelőírás - Bruttó 2018	Megszolgált díjak - Bruttó 2018	Kárráfordítás - Bruttó 2018	Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Bruttó 2018	Felmerült költségek - Bruttó 2018
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	-	-	-	-	-
Jövedelembiztosítás	2 875 291	2 748 115	1 022 910	-	255 190
Üzemi balesetbiztosítás	-	-	-	-	-
Gépjármű- felelősségbiztosítás	12 954 299	12 464 266	8 670 825	-	147 364
Egyéb gépjármű- biztosítás	14 092 715	13 613 319	7 717 553	-	21 557
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	493 025	490 700	97 441	-	11 742
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	8 230 497	7 786 096	2 391 508	-	67 308
Általános felelősségbiztosítás	2 190 344	2 143 523	468 407	-	7 178
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	-	21	-	-	-
Jogvédelmi biztosítás	18 756	19 807	11 191	-	6 120
Segítségnyújtás	654 268	654 788	113 161	-	6 343
Különböző pénzügyi veszteségek	1 671 202	1 428 751	493 371	-	4 738
Nem arányos viszontbiztosítás - Egészségbiztosítás	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Balesetbiztosítás	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Tengeri, légi és szállítási biztosítás	-	-	-	-	-
Nem arányos viszontbiztosítás - Vagyonbiztosítás	-	-	-	-	-
Összes	43 180 398	41 349 386	20 986 366	-	497 588

3. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág

Az Élet üzletág bruttó díja a beszámolási periódus időszakában 24.8 milliárd forint, amely a befektetési egységekhez kötött biztosítások tekintetében visszaesést mutat az előző évhez képest.

Az Élet biztosítási portfólió életciklusának előrehaladott, minek következtében a lejáratok jellemzően növekednek. Az alábbi táblázat a befektetési eredményt nem tartalmazza.

Életbiztosítási díjak, kárráfordítások, költségek

Bruttó (ezer HUF)	2018	2017
Díjelőírás	24 851 258	27 205 503
Megszolgált díjak	24 702 385	27 340 864
Kárráfordítás	21 934 472	20 277 442
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	7 496 112	177 541
Felmerült költségek	7 065 751	8 156 551

4. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág

A következő üzletágakban: életbiztosítási bruttó díjak, kárráfordítások, költségek

ezer HUF	Díjelőírás - Bruttó	Megszolgált díjak - Bruttó	Kárráfordítás - Bruttó	Az egyéb	Felmerült költségek - Bruttó
				biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Bruttó	
	2018	2018	2018	2018	2018
Egészségbiztosítás	892 963	878 250	372 823	-	5 242
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	1 388 014	1 402 911	3 246 878	1 846 320	1 597 684
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	20 672 618	20 561 415	17 758 807	5 649 792	5 460 929
Egyéb életbiztosítás	1 897 664	1 859 807	555 964	-	1 897
Összes	24 851 258	24 702 385	21 934 472	7 496 112	7 065 751

5. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág

A viszontbiztosítói részesedés nélkül a Biztosító Nem- Élet nettó díjbevétele 20.6 milliárd forint, ami az előző évhez képest 15 százalékos növekedést mutat. A KGFB és a CASCO a Nem- Élet nettó díjbevétele 64 százalékát teszi ki, mindkét ágazat növekedett 2018 év folyamán elsősorban az értékesítési tevékenységnek és az árazási metodikának köszönhetően.

Összességében a károk nominális értéke nőtt részben a portfólió növekedése miatt, a Nem- Élet technikai eredményre negatív hatást gyakoroltak a nagyobb károk, az időjárási viszonyok hektikus változása, valamint az inflációs hatás folyamánként fellépő átlagkárok növekedése, mindezek ellenére a 2018 év során a Nem- Élet ágazat profitabilitása jelentősen növekedett.

Nem-életbiztosítási díjak, kárráfordítások, költségek

Nettó (ezer HUF)	2018	2017
Díjelőírás	20 615 600	17 868 127
Megszolgált díjak	19 744 644	17 055 456
Kárráfordítás	9 944 978	8 473 705
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	-369 924	155 893
Felmerült költségek	6 886 696	6 286 840

6. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág

A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási nettó díjak, kárráfordítások, költségek

ezer HUF	Díjelőírás - Nettó	Megszolgált díjak - Nettó	Kárráfordítás - Nettó	Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Nettó	Felmerült költségek - Nettó
	2018	2018	2018	2018	2018
Jövedelembiztosítás	2 559 514	2 432 965	949 907	-	253 611
Üzemi balesetbiztosítás	-	-	-	-	-
Gépjármű- felelősségbiztosítás	6 160 386	5 917 781	3 699 021	-	79 377
Egyéb gépjármű- biztosítás	6 521 862	6 282 161	3 783 456	-	10 445
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	186 506	184 209	-	15 797	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	3 065 495	2 917 288	902 928	-	25 635
Általános felelősségbiztosítás	636 906	627 207	184 116	-	8 690
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	-	21	-	-	-
Jogvédelmi biztosítás	18 756	19 807	11 191	-	-
Segítségnyújtás	651 685	654 297	113 161	-	6 343
Különböző pénzügyi veszteségek	814 491	708 908	316 996	-	2 827
Összes	20 615 600	19 744 644	9 944 978	-	369 924

7. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág

Életbiztosítási díjak, kárráfordítások, költségek

Nettó (ezer HUF)	2018	2017
Díjelőírás	24 395 604	26 836 245
Megszolgált díjak	24 253 632	26 971 605
Kárráfordítás	21 816 170	20 180 224
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	7 496 197	177 552
Felmerült költségek	6 837 296	7 935 376

8. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág

A következő üzletágakban: életbiztosítási nettó díjak, kárráfordítások, költségek

ezer HUF	Díjelőírás - Nettó	Megszolgált díjak - Nettó	Kárráfordítás - Nettó	Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Nettó	Felmerült költségek - Nettó
	2018	2018	2018	2018	2018
Egészségbiztosítás	819 517	811 548	372 823	-	5 242
Nyerésrészesezéssel járó biztosítás	1 008 782	1 023 679	3 246 878	1 846 405	1 369 229
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	20 672 618	20 561 415	17 758 807	5 649 792	5 460 929
Egyéb életbiztosítás	1 894 688	1 856 990	437 662	-	1 897
Összes	24 395 604	24 253 632	21 816 170	7 496 197	6 837 296

9. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág

Mind az Élet és a Nem-Élet üzletág direkt nettó díjelőírásának 99% Magyarország területén történő értékesítésből származik. Ennek értelmében a földrajzi területenkénti kimutatás nem releváns.

Biztosítási szolgáltatások

A teljes bruttó kárráfordítás 42.9 milliárd forintot tett ki az üzleti évre, összhangban az állomány növekedésével a kárráfordítás szintén növekedett a 2017 évhez képest +12 százalékot. A Nem- Élet kárhányad 0.6 százalékos javulást mutat a 2017 évhez képest. Az Élet üzletágon belül az indexhez és befektetési egységhez kötött életbiztosítás esetében a visszavásárlások és rész-visszavásárlások részaránya továbbra is releváns részt tesz ki.

ezer HUF	2018			2017		
	Nem-Élet	Egészség	Élet	Nem-Élet	Egészség	Élet
Díjelőírás - Bruttó	43 180 398	892 963	23 958 296	37 264 394	801 921	26 403 583
Megszolgált díj - Nettó	19 744 644	811 548	23 442 084	17 055 456	784 332	26 187 272
Biztosítási szolgáltatások	9 575 054	372 823	28 939 544	8 629 598	383 388	19 974 388
Működési költségek	6 886 696	0	6 837 296	6 286 840	0	7 935 376

10. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek ágazatonként - Összesen

Működési költségek

A nominál költségszint növekedett 2017-hez képest ez részben az értékesítési volumen növekedésének tudható be, másrészt azonban az a kihívásokat jelentő gazdasági- és jogszabályi környezet hatása.

Az UNIQA Biztosító Zrt. összességében növekvő pozitív biztosítástechnikai eredménnyel zárta az évet. 2018 év során a Biztosító stratégiai célkitűzései elérése érdekében további jelentős lépéseket tett, ezzel biztosítva a pozitív jövőbeni kilátásokat és a további növekedést.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

A következő részben az UNIQA Biztosító tárgyidőszaki befektetési eredményét mutatjuk be.

	2017	2018
I. Befektetési célú ingatlan	0	0
II. Tőkemódszerrel elszámolt pénzügyi eszközök	0	0
III. Változó kamatozású értékpapírok	0	0
1. Értékesíthető	0	0
2. Valós értéken nyilvántartott	0	0
IV. Fix kamatozású értékpapírok	1 235 045	1 394 142
1. Értékesíthető	1 235 045	1 394 142
2. Valós értéken nyilvántartott	0	0
V. Kölcsönök és egyéb befektetések	989	-2 866
1. Kölcsönök	989	-2 866
2. Egyéb befektetések	0	0
VI. Származtatott pénzügyi eszközök (kereskedési portfólió)	0	0
VII. Befektetés adminisztrációs költségei, fizetett kamatok és más befektetési költségek	-182 139	-176 530
Összesen (teljes körűen konszolidált adatok)	1 053 895	1 214 746
Technikai kamatbevétel átsorolása	0	0

11. táblázat Befektetés (nettó) bevétele [ezer Ft] a helyi számvitel szerint

Az UNIQA Biztosító közvetlen befektetési portfóliója, beleértve a társult vállalkozásokban lévő részesedéseket, pénzügyintézeteknél tartott készpénzeszközöt, a befektetési egységhez kötött életbiztosítási befektetés kivételével, 37 853 millió Ft volt (2017. december 31: 35 276 millió).

A befektetés nettó bevétele 1 214,7 millió Ft volt, 2017-ben ez 1 053,9 millió forintot ért el. A közvetlen portfólión belüli eszközállomány, az ALM figyelembe vételével összhangban, legnagyobb mértékben helyi kibocsátású államkötvényeket tartalmazott (a közvetlen befektetési portfólió 82,7%-a), emellett a portfólió 2%-át külföldi kibocsátású államkötvények alkották. A portfólió 1,5%-át külföldi vállalati kötvényekbe, 0,8%-át pénzügyi alapokba fektettük, míg 5,9%-a pénzügyintézeteknél tartott készpénzeszköz volt. A keletkezett befektetési jövedelem szinte kizárólag a fix kamatozású értékpapírok portfóliójából származott; a társaságnak nem voltak részvénypiaci, befektetési célú ingatlan vagy derivatív pénzügyi eszköz pozíciói. A befektetések adminisztrációs költségei nem változtak jelentős mértékben (182 millió forintról 177 millió forintra).

Tájékoztató a közvetlenül a saját tőkében kimutatott nyereségről és veszteségről

A tárgyidőszakban az UNIQA Biztosítónak nem voltak részvény befektetései a közvetlen befektetési portfólióban.

A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása

2018-ben nem volt jelentős tétel az egyéb bevételek között az UNIQA Biztosító Zrt-nél.

A következő lényeges egyéb kiadások merültek fel:

Egyéb költségek - ezer Ft	Könyv szerinti érték 2017	Könyv szerinti érték 2018
Helyi iparűzési adó	328 128	334 136
Követelések értékvesztése	0	0

12. táblázat Egyéb kiadások

A helyi iparűzési adó értékében nem történt jelentős változás 2018-ban 2017-hez képest. 2018-ban az UNIQA Biztosító Zrt. nem számolt el céltartalékot peresített követelésekre.

A.5 Egyéb információk

Személyi jellegű ráfordítások

A felügyelő bizottság tagjai 2018-ban nem részesültek ezen tevékenységükkel összefüggésben járandóságban, előlegben, az igazgatóság tagjainak 2018-es személy jellegű összköltsége 265 405eFt, nyújtott kölcsön mértéke: 0 eFt. Korábbi tagokkal szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

Könyvvizsgálati költségek

A tárgyévi beszámoló könyvvizsgálataért és az anyavállalat felé történő konszolidációs adatszolgáltatás ellenőrzéséért a Társaság 2018-ban 58.260 eFt költséget könyvelt. A könyvvizsgáló társaság által nyújtott egyéb szolgáltatásokkal kapcsolatban pedig 49.840 eFt költség merült fel 2018-ban.

B. Irányítási rendszer

B.1 Általános információk az irányítási rendszerről

A Szolvencia II irányelvnek /a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.)/ megfelelően a biztosító vagy a viszontbiztosító köteles a méretével, az általa végzett biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenysége jellegével, nagyságrendjével és összetettségével arányban álló, hatékony, az üzleti tevékenység körültekintő és megbízható irányítását szavatoló irányítási rendszert működtetni. A rendszernek része legalább a megfelelő, átlátható szervezeti felépítés, a felelősségi körök egyértelmű meghatározása és megfelelő elhatárolása, valamint az információáramlást biztosító hatékony rendszer megléte.

A jelen fejezet célja, hogy bemutassa a szervezeti felépítést, mely egyértelműen meghatározza az UNIQA Biztosító Zrt. egyes szerveinek, valamint kiemelten fontos feladatköreinek szerepét, felelősségi köreit és feladatait.

Az UNIQA Biztosító Zrt. szervei:

B.1.1 Közgyűlés

Az UNIQA Biztosító Zrt. részvényeseinek döntéshozó szerve a legfőbb szerv, a Közgyűlés.

A Közgyűlés főbb feladatai és hatásköre különösen az alábbiakra terjed ki:

- a beszámoló elfogadása és az adózott eredmény felhasználásáról szóló döntés meghozatala;
- döntés a társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- az igazgatóság tagjainak, cégvezető megválasztása, visszahívása;
- a felügyelőbizottsági tagok megválasztása, visszahívása;
- az auditbizottsági tagok megválasztása, visszahívása;
- a könyvvizsgáló megválasztása és visszahívása;
- döntés az Alapszabály módosításáról;
- döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

B.1.2 Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság ellenőrzi az Igazgatóság működését ezzel biztosítva, hogy az Igazgatóság és a középvezetés a fenntartható vállalati értékek megteremtése érdekében a megfelelő intézkedéseket meghozza. A Felügyelőbizottság évente legalább háromszor ülészik.

A Felügyelőbizottság főbb feladatai és hatásköre különösen az alábbiakra terjed ki:

- az Igazgatóság működésének ellenőrzése a társaság érdekeinek megóvása céljából;
- a Közgyűlés elé kerülő előterjesztések vizsgálata, és a Felügyelőbizottság ezekkel kapcsolatos álláspontjának ismertetése;
- írásbeli jelentés a biztosító beszámolójáról és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésről a rendes Közgyűlést megelőzően;

- gondoskodik arról, hogy a biztosító vagy a viszontbiztosító rendelkezzen átfogó és eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel;
- irányítja a belső ellenőrzési feladatkört ellátó személy tevékenységét.

B.1.3 Auditbizottság

Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. Az Auditbizottság évente legalább egyszer ülésezik.

Az Auditbizottság főbb feladatai és hatásköre különösen az alábbiakra terjed ki:

- A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:291. § és a Bit. 116. § (7) bekezdése szerinti auditbizottsági feladatokat lát el, amelyek:
 - Figyelemmel kíséri az UNIQA Biztosító Zrt. belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg;
 - Figyelemmel kíséri az éves és összevont (konszolidált) éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát;
 - Felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég függetlenségét;
- A Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti pénzügyi beszámoló véleményezése;
- Javaslattétel a könyvvizsgálóra és díjazására;
- A könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése.

B.1.4 Igazgatóság és bizottságok

Az Igazgatóság az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat saját felelősségi körében, hiteles és megfelelő módon látja el. Az Igazgatóság felelős minden olyan feladatért, mely nem tartozik a Közgyűlés, a Felügyelőbizottság vagy az Auditbizottság kizárólagos hatáskörébe. Az Igazgatóság legalább negyedévente egyszer ülésezik.

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága határozza meg a társaság céljait és stratégiáját. Legfontosabb feladatai közé tartozik az irányítási rendszer bevezetése, fejlesztése és felügyelete. Meghatározza a kockázati stratégiát, a szervezeti struktúrát, továbbá szilárd belső ellenőrzési és felügyeleti rendszert biztosít.

Az Igazgatóság felépítése

- Vezérigazgató
- Lakossági üzletágért felelős igazgatósági tag
- Vállalati üzletágért felelős igazgatósági tag
- Pénzügyi és Kockázatkezelési területért felelős igazgatósági tag

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának fő feladat- és felelősségi körei az alábbiak szerint oszlanak meg :

Vezérigazgatóság	Lakossági üzletágért felelős igazgatósági terület	Vállalati üzletágért felelős igazgatósági terület	Pénzügyi és Kockázatkezelési Igazgatóság
General Secretary	Kárrendezés	Risk Engineering	Kockázatkezelés*
Jog	Ügyfélszolgáltatások	Közbeszerzések	Controlling
Humán Erőforrás	Lakossági termékmenedzsment	Rendezvényszervezés	Pénzügy és Számvitel
Stratégia és fejlesztés	Exkluzív értékesítés	Vállalati személybiztosítások és nem életbiztosítások	Aktuáriusok*
Informatika és üzemeltetés	Alternatív értékesítés	Alkuzsi értékesítés	Vagyonkezelés
Belső ellenőrzés*		Banki értékesítés	Compliance*
		Nagyügyfél biztosítások	Pénzügyi megfelelőségi szakértő**

4. ábra Az Igazgatóság felelősségi köreinek elosztása

* A belső kontroll funkciók minden tevékenységtől és üzletágtól függetlenek, amelyeket felügyelnek/ellenőriznek. A vezető kockázatkezelő, a vezető aktuárius és a megfelelési vezető (Compliance Officer) esetében a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja, a munkaszervezéssel kapcsolatos jogokat az igazgatóság felelős tagjai gyakorolják. A belső ellenőr esetében a munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja.

** Az Igazgatóság a hatékonyság és a megfelelőség teljességének igénye érdekében a „három védelmi vonal” koncepcióján belül az első és a második védelmi vonal közötti kiegészítő védelmi vonalként kinevezte a Pénzügyi megfelelőségi szakértőt.

Az UNIQA Biztosító Zrt. bizottságai

Az Igazgatóság munkájának és a társaság tevékenységének támogatására a társaság számos bizottságot állított fel, melyek az UNIQA Biztosító Zrt. alábbi fő tevékenységeire vonatkoznak:

- Executive Committee;
- Termékportfólió bizottság;
- Kockázatkezelési bizottság;
- Adatvédelmi bizottság;
- Összeférhetetlenségi bizottság;
- Információbiztonsági menedzseri fórum;
- Eszközforrás-menedzsment bizottság;
- Operatív bizottság;
- Kiszervezés-felügyeleti bizottság, és
- Tartalékolási bizottság.

Az alábbi táblázat tartalmaz egy összefoglalót ezen bizottságok jellemzőiről:

Bizottság	Felelősségi kör
Executive Committee	<p>A stratégiai szempontból jelentős szervezeti egységek vezetői részt vesznek az Igazgatóság döntés-előkészítési folyamatában. Ennek fóruma a vezetői bizottság (Executive Committee - ExeCom), mely a döntéshozatal legmagasabb szintű támogató fóruma.</p> <p>Az Executive Committee állandó résztvevői az igazgatósági tagokon kívül:</p> <ul style="list-style-type: none"> • HR igazgató • Informatikai és üzemeltetési igazgató • Jogi igazgató • Stratégiai és fejlesztési igazgató <p>Az állandó résztvevőkön kívül egyeztetés vagy előadás céljából egyéb vezetők vagy szakértők is jelen lehetnek az ExeCom ülésein.</p> <p>Az ExeComnak önmagában nincs döntéshozatali jogköre, mivel csak a döntéshozatali folyamat tanácsadói és támogatói fóruma.</p>
Termékportfólió bizottság	<p>A Termékportfólió bizottság egy rendszeres fórum, amelyen az értékesítés és a biztosítástechnikai szakterületek egyenrangúan képviselik magukat. A bizottság nyomon követi a termékek életgörbéjét az ötlet pillanatától egészen a termékek kivezetéséig és intézkedéseket fogalmaz meg annak érdekében, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. ez irányú stratégia céljai megvalósuljanak. A Termékportfólió-bizottság szabályozza és felügyeli a termékefejlesztéssel kapcsolatos folyamatokat, illetve döntés-előkészítő szerepet tölt be.</p>
Kockázatkezelési bizottság	<p>Kockázatkezelési bizottság független kontroll szerepkörben dolgoz ki javaslatokat az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága számára és támogatja a Risk Management terület munkáját.</p>
Adatvédelmi bizottság	<p>Az Adatvédelmi bizottság célja, hogy az UNIQA Biztosító Zrt.-nél a személyes adatok kezelése minél hatékonyabban feleljen meg a jogszabályi elvárásoknak.</p>
Összeférhetetlenségi bizottság	<p>Az Összeférhetetlenségi bizottság célja az UNIQA Biztosító Zrt. a Biztosítás alapú befektetési termékekhez kapcsolódó összeférhetlenségi szabályzatának a legalább éves gyakoriságú felülvizsgálata.</p>
Információbiztonság Menedzseri Fóruma (IBMF)	<p>Az IBMF célja az információbiztonság ellenőrzése a Biztosítón belül, amely fórumon az Információbiztonsági Felelős és az Informatikai és üzemeltetési igazgató által kiértékelt és elemzett, az elmúlt időszakra vonatkozó biztonsági jelentést mutatják be a résztvevőknek, továbbá tartalmaz az információbiztonság javítására tett javaslatokat is.</p>
Eszközfóráns-menedzsment bizottság (ALM bizottság)	<p>Az UNIQA Biztosító Zrt. befektetési és tartalékképzési tevékenysége során úgy jár el, hogy a vállalt kötelezettségeinek mindenkor eleget tudjon tenni. A Biztosító működésében a megfelelő ALM stratégia kiemelt jelentőségű. Az ALM bizottság tagjainak biztosítani kell a megképzett, elkülönült tartalékok, illetve azok fedezetéről szóló kimutatások hozzáférhetőségét havi jelentések formájában.</p>
Operatív bizottság (Üzletmenet-folytonosság szervezete)	<p>Az UNIQA Biztosító Zrt. az üzletmenet-folytonossági keretrendszerének (BCP) és katasztrófa elhárításnak (DRP) részeként működteti az Operatív bizottságot. Az Operatív Bizottság hatásköre a katasztrófaállapot kihirdetése a Biztosítóban és a katasztrófaállapot kezeléséhez, illetve elhárításához szükséges döntések meghozatala, továbbá a Bit. 320. §-a szerinti biztosítási szükséghelyzet kezelése.</p>
Kiszervezés-felügyeleti bizottság	<p>Olyan kritikus vagy lényeges kiszervezett tevékenységek esetén kötelező működtetni a bizottságot, amikor az UNIQA Biztosító Zrt.-nek olyan kiszervezett tevékenységet végző szolgáltatóval áll fenn kiszervezésre vonatkozó szerződéses jogviszonya, amelyben a kiszervezett tevékenységet végző szolgáltató bármely vezető tisztségviselője vagy közeli hozzátartozója egyúttal a Biztosító Bit. 50. §-a szerinti első számú vezetője. A bizottság célja a felek közötti együttműködés folyamatos, legmagasabb szintű értékelése és ellenőrzése, melynek keretében főként a kiszervezett tevékenység (a szolgáltató teljesítése) szerződésszerűségének vizsgálatára, a kiszervezett tevékenység hatékonyságára és a stratégiai teljesítmény értékelésére összpontosít.</p>
Tartalékolási bizottság	<p>A Tartalékolási bizottság célja a Szolvencia 1 szerinti és az IFRS tartalékok monitorozása.</p>

5. ábra Bizottságok áttekintése

B.1.5 Kiemelten fontos feladatkörök

Az alábbiakban részletezésre kerül a Szolvencia II által kötelezően előírt négy kiemelten fontos feladatkör feladatainak leírása, és annak bemutatása, hogy ezen funkciók hogyan illeszkednek a szervezetbe:

- Aktuáriusi feladatkör
- Kockázatkezelési feladatkör
- Megfelelőségi feladatkör
- Belső ellenőrzési feladatkör

A kiemelten fontos feladatkört betöltők mindegyike rendszeresen készít beszámolókat/jelentéseket az Igazgatóság és/vagy az Auditbizottság és/vagy a Felügyelőbizottság számára. Ezen beszámolóban/jelentésekben szereplő információkat a felügyeleti és döntéshozatali folyamatokban használja fel az Igazgatóság és/vagy Auditbizottság és/vagy a Felügyelőbizottság.

Az UNIQA Biztosító Zrt. ezen kívül még további kiemelten fontos feladatkörként határozta meg a vagyonkezelési és kárrendezési tevékenységeket.

Aktuáriusi feladatkör

Az aktuáriusi feladatkör szervezetenként a Kockázatkezelési vezető alá tartozik. Az aktuáriusi feladatkört az Aktuáriusi szervezeti egység vezetője tölti be egyúttal ellátja az aktuáriusi feladatkört, és felelős ezen szervezeti egység feladatainak koordinálásáért, valamint a vezető aktuáriusi feladatokat is ellátja. Az aktuáriusi feladatkör függetlenségének biztosítása érdekében az aktuáriusi feladatkör közvetlenül jelenthet az igazgatóság felé az irányítási rendszer szerint. Továbbá az aktuáriusi feladatkör bevonása a releváns bizottságok (Kockázatkezelési Bizottság, PIM albizottság) működésébe lehetőséget biztosít számára közvetlen információszerezésre és az igazgatóság közvetlen informálására.

A védelmi vonalak megfelelő szétválasztásának érdekében az árazási feladatokat végző aktuáriusok – szervezetenként az aktuáriusi terület részeként – az irányítási rendszer szerint közvetlen jelentési lehetőséggel rendelkeznek a megfelelő (élet / nem-élet) biztosítástechnikai területért felelős igazgatósági tag felé.

Az aktuáriusi feladatkör többek között támogatja a Risk Management feladatkört a szavatolótőke követelmény kiszámításában (SCR-kalkulációk) valamint kiszámítja a biztosítástechnikai tartalékokat (karbantartja a különböző módszereket, folyamatokat és modelleket, továbbá gondoskodik a kalkulációk elvégzéséről). Az aktuáriusi feladatkörre vonatkozó irányelvek előírják, hogy bármely Szolvencia II alá tartozó új feladatból eredő érdekellentétet el kell kerülni. Az alábbi táblázatban összefoglaljuk az aktuáriusi feladatkör feladatait:

Aktuáriusi feladatkör

-
- Összehangolja a szolvencia mérleghez szükséges biztosítástechnikai tartalékszámításokat;

 - Meghatározza a számítási folyamatokat és fejleszti a felhasznált módszereket;

 - Összehangolja az Embedded Value számításokat;

 - Értékeli a biztosítási kockázatvállalási politikát és a viszontbiztosítási szerződéseket;

 - Jóváhagyja az UNIQA Biztosító Zrt. számításainak modelljeit, felvetéseit, adatait és eredményeit;

 - Támogatja a kockázatkezelést;

 - Elkészíti az aktuáriusi jelentéseket, különösen az aktuáriusi feladatkör éves beszámolóját;

 - A biztosítástechnikai tartalékok számítását összehangolja, valamint az Igazgatóságot tájékoztatja a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről;

 - Az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségét biztosítja;

 - A biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;

 - A legjobb becslés és a tapasztalati adatok összevetése; és

 - Az életbiztosítási ág befektetési hozamának felosztása.

6. ábra Aktuáriusi feladatkör

Kockázatkezelési feladatkör

Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelési feladatköre közvetlenül az Igazgatóságnak jelent és annak felügyelete alá tartozik. Az UNIQA Biztosító Zrt. szervezetén belül a kockázatkezelési feladatkör az egyéb irányítási és kiemelten fontos feladatköröktől független.

A kockázatkezelési feladatkör felel a kockázatkezelési rendszer és annak felügyeletének hatékony megvalósításáért. Az UNIQA Biztosító Zrt.-n belül a kockázatkezelési folyamatok és modellek megvalósítása az UNIQA Csoport előírásai szerint történik. A fő feladat végrehajtását döntően befolyásolja az aktuáriusi feladatkörrel történő együttműködés. A részleges belső modell alapján a kockázatkezelési feladatkörnek további feladatai is vannak.

A kockázatkezelési feladatkör főbb feladatai az alábbiak:

Kockázatkezelési feladatkör

- Megvalósítja, fenntartja és koordinálja a kockázatkezelést az UNIQA Biztosító Zrt.-nél;
- Megvalósítja az UNIQA Csoport kockázatkezelés szabályzatait és iránymutatásait az UNIQA Biztosító Zrt.-nél;
- Megvalósítja, fenntartja és fejleszti a limit rendszert;
- Azonosítja, nyomon követi és jelenti a kockázatokat;
- Kockázati számításokat végez:
 - o SCR;
 - o ECR;
- Kockázati modelleket adminisztrál és fejleszt:
 - o Részleges belső modell a nem-élet biztosítási üzlet számára;
- Támogatja az eszköz/forrás menedzsment tevékenységet;
- Működteti a saját kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszert;
- Jelentéstétel:
 - o Vonatkozó adatszolgáltatások;
 - o SFCR jelentés;
 - o RSR jelentés;
 - o ORSA jelentés;
- Felkészülés a kockázatkezelési bizottság üléseire;
- Kommunikáció az érdekelt felekkel (pl. pénzügyi felügyelők, könyvvizsgálók).

7. ábra Kockázatkezelési feladatkör

Megfelelőségi feladatkör

A megfelelőségi feladatkör független a biztosító egyéb szervezeti egységeitől és a többi belső kontroll funkciótól, felügyeletét a teljes Igazgatóság látja el. A megfelelőségi feladatkör ellátásáért és a Megfelelőségi Politikában foglalt feladatok végrehajtásáért az Igazgatóság által kinevezett megfelelőségi vezető (Compliance Officer) felel. A megfelelőségi feladatkör az Igazgatóságnak, a Felügyelőbizottságnak, az Auditbizottságnak, a Csoport Megfelelőségi Feladatkörnek és a Kockázatkezelési Bizottságnak köteles rendszeresen jelentést tenni a tevékenységével és a megfelelőségi kockázatokkal kapcsolatban. Eseti jelentéstételre jogosult továbbá a megfelelőségi kockázattal érintett igazgatósági tag felé is.

A megfelelőségi feladatkör főbb feladatai a következők:

Megfelelőségi feladatkör

- Korai figyelemfelhívási feladata részeként nyomon követi a biztosítóra vonatkozó jogszabályok és egyéb szabályozások (pl. felügyeleti szabályozó eszközök) (a továbbiakban együttesen mint: szabályozási környezet) körének változásait.
- A szabályozási környezet változása esetén kezdeményezi a belső folyamatok, szabályzatok felülvizsgálatát és szükség szerinti módosításukat.
- Az éves megfelelési tervben foglaltak szerint:
 - o megfelelési kockázatelemzést végez,
 - o figyelemmel kíséri a szabályozási környezetnek történő megfelelést,
 - o értékeli a megfelelési kockázatokra tekintettel foganatosított intézkedéseket,
 - o vizsgálja, hogy a belső szabályzatok megfelelnek-e a jogszabályi környezetnek,
 - o megszervezi a biztosító munkavállalóinak megfelelési témájú oktatásait.
- Tanácsot ad a szabályozási környezet változásával kapcsolatos megfelelési kockázatok vonatkozásában.
- A Csoport Megfelelési Feladatkör iránymutatásai alapján elkészíti és szükség esetén aktualizálja a Megfelelési Politikát és a Megfelelési Szabályzatot, valamint a megfelelési feladatkörrel kapcsolatos egyéb belső szabályzatokat (Szabályozási ügyrend, Összeférhetlenségi szabályzat, Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szabályai, Etikai Kódex, Kiszervezési szabályzat stb.).
- Vezeti a Megfelelési Szabályzatban meghatározott nyilvántartásokat (összeférhetlenségre vonatkozó nyilatkozatok, meghatározott értékhatár feletti ajándékozások és meghívások).

8. ábra Megfelelési feladatkör

Belső Ellenőrzés

A belső ellenőrzési feladatkört az UNIQA Biztosító Zrt. belső ellenőrzési szervezeti egysége látja el, és közvetlenül az UNIQA Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága alá tartozik. Ez egy kizárólagos feladatkör, ami nem végezhető együtt egyéb nem-audit feladatkörökkel.

Ez garantálja a Belső Ellenőrzés függetlenségét, és szavatolja a Belső Kontroll Rendszer és az egyéb irányítási rendszerelemek hatékonyságának hatékony felügyeletét és értékelését.

A Belső Ellenőrzés főbb feladatai a következők:

Belső Ellenőrzés

- Az UNIQA Biztosító Zrt. és leányvállalatain belüli ellenőrzési feladatokért felel;
- Az UNIQA Biztosító Zrt. részére kialakít egy kockázatalapú, többéves ellenőrzési tervet, az ellenőrzési terv jelentős módosításához szükség esetén megszerzi a Felügyelőbizottság engedélyét;
- Az UNIQA Biztosító Zrt. és leányvállalatainál tervezett és rendkívüli ellenőrzéseket hajt végre;
- Közvetlen veszély esetén kezdeményezi a rendkívüli ellenőrzéseket;
- Elkészíti az ellenőrzési terv teljesítésének éves beszámolóját;
- Biztosítja a jogszabályokban előírt belső ellenőrzési jelentéseket;
- Vizsgálja az UNIQA Biztosító Zrt. szabályzatainak megfelelő működését és hatékonyságát;
- Vizsgálja az UNIQA Biztosító Zrt. tevékenységét a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából;
- Ellenőrzi a Felügyeleti Hatóság részére nyújtott rendszeres és eseti adatszolgáltatásokat;
- Összekötő szerepet lát el az UNIQA Biztosító Zrt.-t és a Felügyeleti Hatóság között;
- Rendszeresen beszámol a tervezett és ad-hoc ellenőrzések eredményeiről az Igazgatóságnak, Auditbizottságnak és a Felügyelőbizottságnak.

9. ábra Belső ellenőrzési feladatkör

B.1.6 Javadalmazás

Az UNIQA Biztosító Zrt. társaságain belül a javadalmazás célja, hogy a piaci trendek, a jogszabályi és szabályozási követelmények, a részvényesi követelmények és a munkavállalói igények között egyensúlyt teremtsen. Az UNIQA Biztosító Zrt. alapelvei:

A **belső méltányosság** kiterjed az egyes szervezeti egységek/osztályok munkavállalóival szemben tanúsított tisztességes bánásmódra figyelembe véve a felelősségi köröket és az egyedi jellemzőket. A **külső versenyképesség** a juttatási csomag egyes részeinek célpiazi pozicionálása a Biztosító munkavállalóinak motivációja és hosszú távú elkötelezettségének biztosítása érdekében. A **túlzott kockázatvállalás elkerülése** érdekében a juttatási csomagok méretét és összetételét, a juttatási eszközöket, valamint a kockázattípusokat össze kell egyeztetni. Ezek az egyes feladatkörök alá tartoznak, és magukban foglalják a jogi követelményeket, valamint a kikötött személyi költségkeretre, továbbá a személyzeti költségek által a rövid és hosszú távú eredménykimutatásra gyakorolt hatások ellenőrzésére vonatkozó **gazdasági fenntarthatóságot**.

A fizetési csomagok kialakítása és ellenőrzése során különösen fontos, hogy azok összhangban legyenek az UNIQA Biztosító Zrt. üzleti stratégiájával és hosszú távú stratégiai terveivel. Ezen tervek megvalósításától és az egyéni, csapati, csoportos és társasági teljesítményétől függ a javadalmazási csomagnak teljesítményalapú (változó) eleme. A javadalmazási politikán belül három szintet különböztetünk meg:

- 1. szint: üzleti szempontból kiemelt jelentőségű felső szintű igazgatósági munkakörök
- 2. szint: az UNIQA Biztosító Zrt-n belüli vezetői szerepek,
- 3. szint: az UNIQA Biztosító Zrt-n belüli kiemelten fontos feladatkörök ellátói és csoportvezetők

Alapbér

Az alapbért érintő döntéseket a munkakör jellege (összetettsége és szervezetben elfoglalt helye), valamint a munkavállaló egyéni jellemzői (tapasztalat, tudás, tehetség és benne rejlő lehetőségek) határozzák meg. A bértartományok meghatározása és aktualizálása a piaci referenciaindexek és az UNIQA Biztosító Zrt. javadalmazási stratégiája alapján történik a munkakörök különböző

szintjein. Általánosságban elmondható, hogy az alapbér mértéke egyensúlyban tartja a fix és változó elemeket, amivel csökkenthető a túlzott kockázatkerülés.

A fizetésekkel kapcsolatos stratégiai döntéseket - éves igazítás, összetételi módosítás, stb. - a feladatkörrel függően általában az igazgatóság hozza meg. Azokat az UNIQA Biztosító Zrt. személyzeti osztálya javasolja és tartja nyilván.

Üzemi szinten az egyedi és/vagy csomagdöntéseket, a beosztás szintjétől függően, a felügyelőbizottság vagy az igazgatóság, vagy pedig a feladatkörért felelős igazgatósági tag hozza meg.

Az egyedi csomagok, valamint az általános politika nyilvántartásáért a Biztosító személyzeti osztálya felel.

Változó fizetés

Az UNIQA Biztosító Zrt. két változó javadalmazási típusból áll, melyeket időtartamuk határoz meg: a rövidtávú változó fizetés az 1., 2. és 3. szintű vezetők egy éves időszakot felölelő teljesítményére és teljesítésére vonatkozik.

A hosszú távú fizetés egy négyéves időszakot felölelő teljesítésre vonatkozik, amely a Biztosító hosszú távú, fenntartható üzletfejlesztéséhez kapcsolódik. A hosszú távú, fenntartható fizetés kizárólag olyan feladatkörökben elérhető, melyek a legnagyobb befolyással vannak az üzleti tevékenységre.

Hosszú távú változó fizetés

Ennek a változó fizetési fajtának a meghatározása, szabályozása és kezelése az UNIQA nemzetközi előírásai szerint történik. Az ehhez kapcsolódó tevékenységeket központi szerepet betöltő feladatkörök végzik, kivéve ha a kifizetés helyben történik, mely esetben a helyi személyzeti osztály látja el a bérszámfejtési feladatokat.

Rövidtávú változó fizetés

A rövidtávú változó fizetés célja az 1., 2. és 3. szintű vezető javadalmazása az UNIQA Biztosító Zrt. gazdasági céljainak rövidtávú megvalósítása érdekében. Amennyiben a társaság nyeresége az elvárásoknak megfelel, ill. ha a társaság teljesíti a célkitűzéseit, a jogosult vezetőknek lehetőségük van arra, hogy rövidtávú változó fizetés formájában részesüljenek a pénzügyi eredményekből. Ez úgy lett kialakítva, hogy egyensúlyt teremtsen a fizetés állandó és változó elemei között. A minimum cél az adott vezető feladatainak összetettségétől függ. Az egyének feladatok összetettségétől és a piaci gyakorlattól függő célprémiumát rendszeresen ellenőrzik és jelentik az illetékes személynek a pénzügyi év első hónapjaiban.

A társaság eredményeire gyakorolt befolyásban tapasztalható különbséget leképezve az UNIQA Biztosító Zrt. három változó javadalmazási szintet határozott meg a Igazgatók (1), Vezetők (Manager-k)(2) és Csoportvezetők (3) szintekre.

Az egyéb piaci sajátosságoktól, például egyéb szakértői és/vagy általános munkaköröktől függően további változó fizetési elemek is adhatók. A jogosultsági feltételeket, az úgy nevezett „bónusz” célokat, valamint kifizetett összegeket vagy százalékos értékeket (a havi fix fizetéssel ellentétben) az adott üzleti szervezet határozza meg, és a személyzeti igazgató hagyja jóvá.

Az éves tervet, ideértve az UNIQA Biztosító Zrt. érintett társaságára vagy az UNIQA Biztosító Zrt-re és az egyénekre vonatkozó minimális és maximális értékeket, a felügyelőbizottság vagy az igazgatóság határozza meg és fogadja el.

Az UNIQA Biztosító Zrt. év végi eredményeit a kontrolling osztály értékeli. Az egyéni célkitűzések teljesítését a közvetlen felettesek igazolják, és a bónusz összegét a személyzeti osztály számítja ki. A kifizetés előtt, a számításokat véletlenszerűen a Belső Ellenőrzés is áttekinti.

B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

A szakmai alkalmasságra és üzleti megbízhatóságra vonatkozó szabályok alkalmazásának a célja annak biztosítása, hogy a biztosító felügyelőbizottságának és igazgatóságának tagjai (vezető állású személyek), valamint a biztosító egyéb vezetői és a kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek a rájuk bízott feladatok ellátására megfelelően alkalmasak és megbízhatóak legyenek.

B.2.1 Felügyelőbizottság és igazgatóság

Testületi szakmai alkalmassági követelmények

Az UNIQA Biztosító Zrt. felügyelőbizottsági és igazgatósági tagjainak együttesen legalább az alábbi szakterületeket illetően kell megfelelő képzettséggel, tapasztalattal és tudással rendelkezniük:

- biztosítás és pénzügyi piacok;
- üzleti stratégia és üzleti modell;
- irányítási rendszer;
- pénzügyi és aktuáriusi elemzés;
- szabályozási keret és követelmények.

Az együttes szakmai alkalmasság azt jelenti, hogy a felügyelőbizottság és az igazgatóság tagjaitól nem azt várjuk el, hogy az összes területen egyenként megfelelő szakértelemmel, hozzáértéssel és tapasztalattal rendelkezzenek, hanem a felügyelőbizottságnak és az igazgatóságnak, mint egésznek kell együttes tudással, hozzáértéssel és tapasztalattal rendelkeznie az üzleti tevékenység körültekintő és megbízható irányításának biztosítása érdekében.

Tagokra vonatkozó szakmai alkalmassági követelmények

A Felügyelőbizottság és az Igazgatóság egyes tagjaival szembeni szakmai elvárások az alábbiak:

- vezetői gyakorlattal és
- felsőfokú végzettséggel rendelkezik, továbbá
- biztosítónál vagy viszontbiztosítónál nem tevékenykedik könyvvizsgálóként.

Az UNIQA Insurance Group AG a fentiekben túlmenően a felsőfokú végzettség vonatkozásában megköveteli az adott témakörben szerzett végzettséget (üzleti menedzsment, jogi vagy természettudományi fokozat) és/vagy egy befejezett külső vagy belső szakmai képzést vagy ennek megfelelő más képzést.

A szakmai alkalmasság értékelése

Az érintett személy szakmai alkalmasságának értékelésekor az oktatás és képzés során szerzett elméleti tapasztalatokat és a korábbi pozíciókban szerzett gyakorlati tapasztalatokat egyaránt figyelembe kell venni.

Az elméleti tapasztalatok értékelésekor különös figyelmet kell fordítani az oktatás szintjére és profiljára, és arra, hogy az biztosítási, pénzügyi, közgazdasági, jogi, ügyviteli, stb. területekre vonatkozik-e.

A korábbi pozíciókban szerzett gyakorlati és szakmai tapasztalatok értékelése során különös figyelmet kell fordítani az alábbiakra:

- a szolgálati idő hossza,
- annak a vállalkozásnak a jellege, komplexitása, szervezeti felépítése, amelyben a pozíciót betöltötték,
- a hatáskörök, döntéshozatali jogkörök és felelősség terjedelme,
- a pozíción keresztül az üzletágról és annak kockázatairól megszerzett szaktudás,
- beosztottak száma.

Tagokra vonatkozó üzleti megbízhatósági követelmények és azok értékelése

Az üzleti megbízhatóság körében a büntetlen előélet igazolásán és a Bit. eltérést nem engedő rendelkezéseiben foglaltakon túlmenően vizsgálni kell a jelölttel szemben hozott valamennyi marasztalást tartalmazó bírósági és egyéb hatósági, kamarai határozatot. A jogszabályban meghatározott üzleti megbízhatóságot kizáró okokon kívül eső jogsértések súlyának értékelését eseti alapon kell elvégezni. A mérlegelés során figyelemmel kell lenni a köteleességszegés súlyára, az elmarasztaló határozat típusára, az esetlegesen igénybe vett jogorvoslatokra, az időmúlás tényére, a jelöltnek a határozathozatal óta tanúsított magatartására. Az értékelés során a biztosító az erkölcsi bizonyítványban foglaltakra, a jelölt nyilatkozatára, és a nyilvános adatbázisokban elérhető adatokra támaszkodik. Az üzleti megbízhatóságot érintő döntéshozatal során figyelemmel kell lenni a jelölt kapcsán fennálló vagy potenciális bármely érdekellentétre, továbbá arra is, hogy a tisztességes magatartása, hírneve, feddhetetlensége, jelleme, viselkedése és rendezett pénzügyi helyzete kapcsán indokolt kétségek merülhetnek-e fel.

B.2.2 A Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek

Az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi kiemelten fontos feladatköröket működteti:

- Kockázatkezelési feladatkör;
- Belső ellenőrzési feladatkör;
- Compliance (megfelelőségi) feladatkör;
- Aktuáriusi feladatkör;
- Vagyonkezelési feladatkör;
- Kárrendezési feladatkör.

Szakmai alkalmassági követelmények

A Biztosító a Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek esetében a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő képzettségi, végzettségi és egyéb követelményeken túlmenően csak azon pozíciók vonatkozásában alkalmaz többletkövetelményeket, amelyek esetében az UNIQA Insurance Group AG azt előírja.

A kárrendezési feladatkörért felelős személy vonatkozásában a biztosító a kinevezés feltételeként szabja, hogy a jelölt felsőfokú szakirányú – így különösen természettudományi, gazdasági, jogi, műszaki – végzettséggel vagy legalább öt éves biztosítónál szerzett kárrendezési gyakorlattal

rendelkezzen. A kárrendezési gyakorlat időpontja nem eshet a foglalkoztatás megkezdését tíz évvel megelőző időpontnál korábbi időpontra.

A szakmai alkalmasság értékelése

A szakmai alkalmasság értékelésének szempontrendszere megegyezik a vezető állású személyek esetében alkalmazottakkal.

Üzleti megbízhatósági követelmények és értékelésük

Az üzleti megbízhatósági követelmények és azok értékelésének szempontrendszere megegyezik a vezető állású személyek esetében alkalmazottakkal.

B.2.3 A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelésére szolgáló folyamat

A szakmai alkalmasság és az üzleti megbízhatóság értékelése a külső és belső munkaerő-felvételi folyamatban valósul meg. Biztosítani kell, hogy a meghatározott kompetenciák értékelésekor a jelölt képzettsége, tudása, korábbi tapasztalatai, készségei egyaránt figyelembe vételre kerüljenek.

A felügyelőbizottsági és igazgatósági tagok szakmai alkalmasságról és üzleti megbízhatóságról hozott döntéshez szükséges dokumentáció begyűjtése és beszerzése a Csoport HR feladata, szoros együttműködésben a General Secretary-vel.

A Csoport HR által elvégzett előzetes értékelés eredményeként az érintett személy szakmai alkalmasságáról és üzleti megbízhatóságáról javaslatot kell készíteni, amelyet az értékeléséért felelős személy/testület részére kell továbbítani. A felügyelőbizottsági és igazgatósági tagok vonatkozásában az UNIQA International AG Igazgatósága felelős a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért és az ezzel kapcsolatos döntésért.

A Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek szakmai alkalmasságáról és üzleti megbízhatóságáról hozott döntéshez szükséges dokumentáció begyűjtése és beszerzése a HR terület feladata.

A HR terület az érintett személy szakmai alkalmasságáról és üzleti megbízhatóságáról javaslatot készít az értékeléséért felelős igazgatósági tag számára.

Újraértékelés

A felügyelőbizottság vagy igazgatóság tagjai, a Bit. szerinti egyéb vezetők, és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek kötelesek értesíteni a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért felelős testületet/személyt az értékelési eljárás során általuk rendelkezésre bocsátott dokumentációban, nyilatkozatokban és egyéb információban vagy adatokban bekövetkező lényeges változásokról.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért felelős testület/személy mérlegeli és eldönti, hogy a változások alapján szükséges-e újraértékelés. A szakmai alkalmasságról és üzleti megbízhatóságról szóló belső szabályzatban meghatározott esetekben kötelező az újraértékelési eljárás lefolytatása.

Folyamatos megfelelés biztosítása

A felügyelőbizottság és az igazgatóság tagjai, a Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek kötelesek a pozíciójuk szempontjából lényeges tanulmányok tovább folytatására illetve tudásuk frissítésére.

A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság tekintetében értékelt személyek által látogatott képzéseket dokumentálni kell. A fentiekén túl az érintett személynek a saját szakmai alkalmassága és üzleti megbízhatósága alapjául szolgáló tények, adatok vonatkozásában változásbejelentési kötelezettsége áll fenn.

A változás-bejelentésben foglaltak alapján a szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékeléséért felelős testület/személy újraértékelést kezdeményezhet és további intézkedéseket tehet.

B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést

B.3.1 Általános információ

A kockázatkezelési rendszer, mint az irányítási rendszer része, arra szolgál, hogy beazonosítsa, értékelje és figyelemmel kísérelje a rövid és hosszú távú kockázatokat, amelyeknek az UNIQA Biztosító Zrt. ki van téve. A belső szabályzatok, az UNIQA Csoport egységes sztenderdjeinek megfelelően, magukban foglalják a szervezeti és folyamatok struktúra részletes leírását.

B.3.2 Kockázatkezelés, irányítás és szervezeti felépítés

A kockázatkezelési rendszer szervezeti struktúrája a „három védelmi vonal” koncepciót tükrözi. Ezt pontosan meghatározzák a következő bekezdések.

A védelem első vonala: Kockázatkezelés az üzleti tevékenységeken belül

Az üzleti tevékenységekért felelős személyek fel kell, hogy építsenek, és fenn kell, hogy tartsanak egy megfelelő kontroll környezetet annak érdekében, hogy beazonosítsák és figyelemmel kíséreljék az üzlettel és a folyamatokkal kapcsolatos kockázatokat.

A védelem második vonala: Kontroll funkciók, beleértve a kockázatkezelési funkciót

A kockázatkezelési funkcióknak és a kontroll funkcióknak figyelemmel kell kísérniük az üzleti tevékenységeket, anélkül azonban, hogy beavatkoznának az operatív végrehajtásba.

A védelem harmadik vonala: Belső és külső ellenőrzés

A belső és külső ellenőrzés lehetővé teszi a teljes belső kontroll rendszer (beleértve a kockázatkezelést és a compliance-t) struktúrájának és hatékonyságának független ellenőrzését.

A kockázatkezelési rendszer szervezeti struktúráját, valamint a leglényegesebb felelősségi köröket az UNIQA Biztosító Zrt.-n belül a következő ábra mutatja be:



10. ábra A kockázatkezelési rendszer szervezeti felépítése

Az Igazgatóság funkciói

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága felel az üzleti stratégia kialakításáért és az ahhoz kapcsolódó kockázati stratégia meghatározásáért. A kockázatkezelési rendszer és az ahhoz kapcsolódó irányítás legfontosabb összetevőit az UNIQA Biztosító Zrt. Kockázatkezelési Szabályzata foglalja magában, amelyet az Igazgatóság fogadott el.

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának szintjén a Pénzügyi és kockázatkezelési területért felelős igazgatósági tag egy külön pozíció. Ez teszi lehetővé, hogy a kockázatkezelés témaköre képviselést kapjon az Igazgatóságban.

A Kockázatkezelési Bizottság a kockázatkezelési szervezet központi eleme. Figyelemmel kíséri és kontrollálja az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati profilját. A cél az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati stratégiájában meghatározott rövid és hosszú távú kockázati profil kontrollálása és figyelemmel kísérése. Ezen felül a bizottság felelős a kockázattűrési kapacitás és a kockázati limitek meghatározásáért, kontrollálásáért és figyelemmel kíséréséért.

B.3.3 Kockázati stratégia

A kockázati stratégia leírja, hogy a társaság miként foglalkozik az olyan kockázatokkal, amelyek potenciálisan azzal fenyegethetik, hogy nem tudja elérni stratégiai üzleti céljait. A fő célok a következők: az UNIQA Biztosító Zrt. pénzügyi stabilitásának, jó hírnevének és nyereségességének fenntartása és megvédése annak érdekében, hogy teljesíthesse kötelezettségeit az ügyfelekkel, a részvényesekkel és az érdekelt felekkel szemben. Nem utolsósorban, az UNIQA Biztosító Zrt. körültekintően megfogalmazott kockázati stratégiája hozzájárul ahhoz, hogy megfeleljünk a folyamatos tőkemegfelelést biztosító Felügyeleti követelményeknek és ajánlásoknak.

A kockázati stratégiát az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelési funkciója készíti el és az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága hagyja jóvá.

A kockázati stratégia központi eleme a kockázat kategóriák meghatározása. Az UNIQA előnyben részesíti azokat a kockázatokat, amelyeket hatékonyan és eredményesen lehet befolyásolni és kontrollálni egy megbízható modellnek megfelelően. A kockázati profil főként a biztosítási kockázatra összpontosít. Az alábbi táblázat áttekintést ad a definiált kockázat-preferenciákról kockázatkategóriák szerint strukturálva.

Kockázat kategória	Kockázati étvágó		
	alacsony	közepes	magas
Nem-életbiztosítási kockázat			X
Életbiztosítási kockázat			X
Egészségbiztosítási kockázat			X
Piaci kockázat	X		
Hitelkockázat / Partner nem-telejesítési kockázat		X	
Működési kockázat	X		
Stratégiai kockázat	X		
Likviditás kockázat	X		
Koncentrációs kockázat	X		
Jó hírnév kockázat	X		
Felmerülő kockázat	X		

13. táblázat Kockázati étvágó

Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatvállalási hajlandóságát a „Gazdasági tőke modell” (ECR) alapján határozza meg, ami megfelel az Európai Biztosítási és Foglalkoztatási Nyugdíjhatóság (EIOPA) szavatolótőke-szükségletre (SCR) vonatkozó standard formulája továbbfejlesztésének. A Nem-életbiztosítási kockázat számítása a részleges belső modell (PIM) segítségével történik, amely a Felügyeleti engedélyezést követően 2017 decemberétől a szabályozói tőkeszükséglet meghatározására is használatos. A belső tőkeszükséglet-számítás (ECR) a koncentrációs- és a kamatrés kockázat al-moduloknál más feltevéseket használ, mint a standard formula.

B.3.4 Kockázatkezelési folyamat

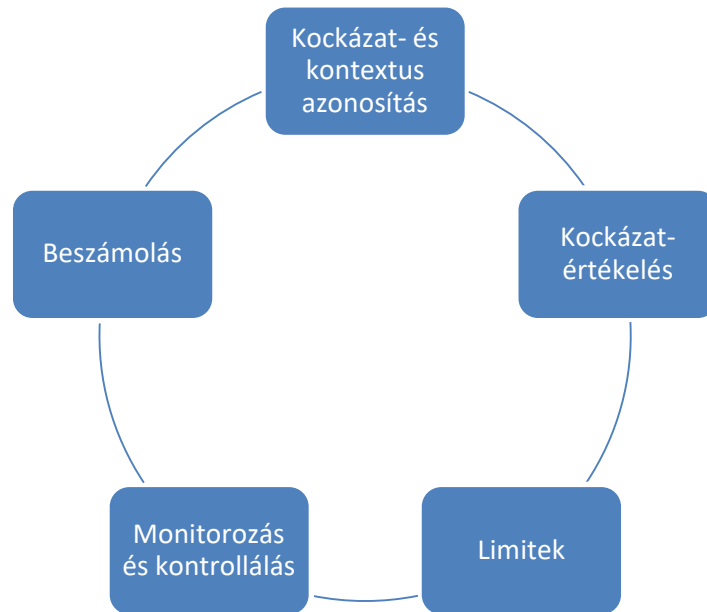
A kockázatkezelés egyrészt meghatározza a kockázati kategóriákat, amelyek a kockázatkezelési folyamat fókuszában vannak. Másrészt gondoskodik a szervezeti és folyamatok struktúráról, ami biztosítja az áttekinthető és optimális kockázatkezelési folyamatot.

A kockázatkezelési eljárás rendszeresen nyújt információt a kockázati profilról és lehetővé teszi a felső vezetés számára, hogy kontrolláló intézkedéseket tegyen a hosszú távú stratégiai célok elérése érdekében. A folyamat a társaság számára releváns kockázatokra összpontosít, és a következő kockázatkategóriákra került meghatározásra:

- Biztosítástechnikai kockázat (nem-életbiztosítási, egészségbiztosítási, életbiztosítási)
- Piaci kockázat / Eszköz-forrás menedzsment (ALM) kockázat
- Hitelkockázat / Partner nem-telejesítési kockázat
- Likviditási kockázat
- Koncentrációs kockázat
- Stratégiai kockázat
- Hírnév kockázat

- Működési kockázat
- Átterjedési kockázat
- Felmerülő kockázat

Ezen kockázatkategóriákra a kockázatok rendszeresen beazonosítjuk, értékeljük és jelentjük a Csoport egészére érvényes sztenderdizált kockázatkezelési eljárásnak megfelelően. A fentebb említett legtöbb kockázatkategóriával kapcsolatban készültek iránymutatások, amelyeknek célja, hogy szabályozzák a folyamatokat. Az alábbi ábra mutatja be az UNIQA Biztosító kockázatkezelési folyamatát:



11. ábra Kockázatkezelési folyamat

Kockázat- és kontextus azonosítás

A kockázat beazonosítása a kockázatkezelési folyamat kezdőpontja. Minden lényeges kockázatot szisztematikusan nyilvántartásba veszünk és a lehető legnagyobb részletességgel leírunk. Annak érdekében, hogy a kockázat beazonosítási folyamat a lehető legteljesebb legyen, egyszerre több különböző megközelítést alkalmazunk, továbbá minden kockázati kategóriát, osztályt, folyamatot és rendszert figyelembe veszünk.

Kockázatértékelés

A piaci kockázat, biztosítástechnikai kockázat, partner nem-teljesítési kockázat és koncentrációs kockázat kockázati kategóriákat kvantitatív módszerekkel értékeljük az SZTSZ esetén a Szolvencia II¹ követelményei alapján és az ECM (Gazdasági Tőke Modell) megközelítés szerint. A standard megközelítés eredményei szempontjából a kockázatok mögöttes tényezőit azonosítjuk be és elemezzük annak érdekében, hogy felmérjük, hogy a kockázati helyzet megfelelően van-e tükrözve

¹ A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről

(az ORSA folyamatnak megfelelően). Minden egyéb kockázatkategóriát kvantitatív vagy kvalitatív módszerrel értékelünk megfelelő kockázati forgatókönyvek felhasználásával.

Limitek és korai figyelmeztető jelzések

A limit- és korai figyelmeztető rendszeren belül a kockázati helyzet alapján rendszeresen meghatározzuk a kockázattűrő kapacitást és a tőkekövetelményeket és ebből eredően a fedezeti szintet. Ha elérünk egy kritikus fedezeti küszöböt, akkor egy pontosan meghatározott folyamat indul be, amelynek az a célja, hogy a fizetőképességi fedezet szintjét visszaállítsa a nem kritikus szintre.

Monitorozás és kontrollálás

A kockázatok monitorozására és kontrollálására szolgáló folyamat a kockázati környezet folyamatos ellenőrzésére és a kockázati stratégiák végrehajtására összpontosít. Az UNIQA Biztosító kockázatkezelője hajtja végre a folyamatot és ebben támogatást kap a Kockázatkezelési Biztosságtól.

Beszámolás

A kockázatelemzés és monitorozás eredményeképpen az UNIQA Biztosító egy kockázati beszámolót készít. Minden kockázati beszámolónak ugyanaz a struktúrája és áttekintést nyújt a főbb kockázati indikátorokról, a kockázattűrési kapacitásról, a szolvencia követelményekről és a kockázati profilról. Ezen kívül rendelkezésre áll egy beszámolási sablon, amelyben havi frissítés készül az UNIQA Biztosító Zrt. főbb kockázatairól.

A Szolvencia II szerinti értékelés mellett szakértői értékelések segítségével rendszeresen értékeljük a működési és egyéb jelentős kockázatokat. A kvantitatív és kvalitatív kockázatértékeléseket egy kockázati beszámolóban összesítjük és a vezetőség rendelkezésére bocsátjuk.

B.3.5 A kockázatok tekintetében illetékes bizottságok

A bizottságokról szóló áttekintést már a B.1.4 fejezetben korábban bemutattuk. Különösen a Kockázatkezelési Bizottság jelent kulcsfontosságú elemet a kockázatkezelési szervezetben. Ez a bizottság felel a kockázati profil kontrollálásáért és ahhoz kapcsolódva a kockázattűrési kapacitás és kockázati limitek meghatározásáért és figyelemmel kíséréséért.

B.3.6 A részleges belső modell irányítási rendszere

A részleges belső modellre kiterjed az UNIQA csoport modellirányítási szabályzatának (UNIQA Group Model Governance Policy) hatálya, illetve a további kapcsolódó csoportszintű és helyi szintű szabályzatok, amelyek meghatározzák a részleges belső modellt érintő irányítási rendszer követelményeit. Ezen belül a modellirányítási rendszer lefedi a következő témaköröket:

- Felelősségi körök
- A részleges belső modell belső kontrollrendszere
- Modellvalidáció
- Modellváltozási folyamat
- Adatminőség
- Szakértői megítélés

Felelősségi körök

A részleges belső modellel kapcsolatos felelősségi körök a következők:

Igazgatóság

- Jóváhagyja a belső modell felügyeleti engedélyezésére irányuló kérelmet, illetve ezt követően a nagyobb modellváltozások felügyeleti engedélyezése iránti kérelmeket
- Felelős azon rendszerek felállításáért, amelyek biztosítják a belső modell folyamatos megfelelő működését
- Felhasználja a részleges belső modell eredményeit a társaság stratégiájának kialakításában

Kockázatkezelési és pénzügyi területért felelős igazgatósági tag

- Jóváhagyja vagy elutasítja a modellt és annak eredményeit a validáció eredménye alapján
- Jóváhagyja azokat az új módszertani feltevéseket, melyek nagy modellváltozást eredményeznek
- Jóváhagyja a nagyobb modellváltozás felügyeleti engedélyezése iránti kérelmet

Kockázatkezelési Bizottság

- Rendszeresen megvitatja a modellt, illetve a modellvalidáció eredményeit
- Belső jóváhagyást ad nagy modellváltozásokra
- A részleges belső modellekkel kapcsolatos konkrét feladatokat szakértői albizottságokra delegálja (lásd alább)

Belső modell albizottság

- Rendszeresen megbeszéli a részleges belső modellt érintő technikai kérdéseket
- Dönt a modell helyi hatáskörben levő komponenseit érintő változások kidolgozásáról és fejlesztéséről
- Jóváhagyja a kisebb modellváltozásokat, és erről tájékoztatja a Kockázatkezelési Bizottságot
- Jóváhagyja a módszertani feltevéseket

Validációs albizottság

- Megvitatja a validáció megállapításait és dönt annak végeredményéről

Kockázatkezelési feladatkör

- Felelős a modellirányítási rendszer helyi szintű megvalósításáért
- Megtervezi és koordinálja a modellszámítást
- Meghatározza és felülvizsgálja a belső kontrollokat
- Elkészíti, fenntartja és frissíti a modell dokumentációját
- Független modellvalidációt végez, beleértve a modell csoportszinten kidolgozott részeinek megfelelési vizsgálatát, és erről validációs jelentéseket készít
- Nyomon követi a modell folyamatos megfelelését az engedélyezés követelményeinek
- Javaslatokat tesz a modell fejlesztésére

Aktuáriusi feladatkör

- Koordinálja a részleges belső modell adatgyűjtését
- Elkészíti a modell paraméterezését és azt a paraméterezési jelentésben dokumentálja
- Összeállítja a modell bemenő adatait
- A modell bemenő adatain folyamatba épített validációt végez, támogatja a független validációt

Belső ellenőrzési feladatkör

- A modell irányítási rendszerére, használatára, adatminőségére és dokumentációjára vonatkozó független validációt végez

A részleges belső modell belső kontrollrendszere

A belső modell számítása során egy átfogó ellenőrzőlistát kell teljesíteni, amely lefed minden adatgyűjtési és számítási lépést. A kontrollfelelősök meghatározása biztosítja a négy szem elvének való megfelelést. Ezenkívül külön kontrollok vonatkoznak a modellvalidáció folyamatára is.

Modellvalidáció

Az UNIQA csoport modellvalidálási szabályzata (UNIQA Group Validation Sub-Policy) átfogó követelményeket határoz meg a validáció folyamatát illetően. A validációs folyamat alábbi fajtáit különböztetjük meg:

- Kezdeti validáció
- Rendszeres validáció
- Eseti validáció

A részleges belső modell kezdeti validációját 2015-ben végeztük el. A kezdeti validációt a felügyeleti engedély megszerzésétől kezdődően ötévente rendszeresen meg kell ismételni. A kezdeti validáció programja kiterjedt az összes részmodell valamennyi komponensének felülvizsgálatára: lefedettség és használat, modellstruktúra és módszertan, adatok, a modell paraméterezése, számítási folyamatok és az eredmények vizsgálata, modell-specifikus irányítás. A kezdeti validáció nem-modellspecifikus része felöleli a modellirányítást, a modell használatát, adatminőség-menedzsment, eredményelemzés, kalibrációs követelmények, illetve a részleges belső modellekre vonatkozó külön követelményeknek való megfelelés felülvizsgálatát.

A részleges belső modell minden éves számítását egy rendszeres validációs folyamat kíséri; a sikeres validáció szükséges a modell eredményeinek jóváhagyásához. A rendszeres validáció programja a következő vizsgálatokat tartalmazza:

- A dokumentáció megfelelősége
- Az adatminőség vizsgálata
- Eredményelemzés
- A modell használatát és a kockázatcsökkentést
- A modell eredményeinek visszamérése
- A modell újraparaméterezése, beleértve a szakértői megítélést
 - Az illeszkedés jósága
 - Érzékenység- és stabilitásvizsgálat
 - Változáselemzés
 - A modell és a terv összevetése
 - Stressz- és scenárióelemzés, fordított stressz-teszt
 - Diverzifikációs hatások
- Újonnan felmerült kockázatok és a modell feltételezései

Eseti validációs folyamatot váltanak ki a modellváltozások, a kockázati profil változásai, illetve a korábbi validációs folyamatokban azonosított problémás területek újbóli validálásának igénye.

Modellváltozási folyamat

A modellváltozási folyamatra vonatkozó szabályokat az UNIQA csoport modellváltozási szabályzata (UNIQA Group Model Change Sub-Policy) fogalmazza meg. Valamely modellváltozás az ebben a szabályzatban meghatározott kvalitatív és kvantitatív kritériumok alapján minősül kisebb vagy nagyobb változásnak (a nagyobb változások bevezetéséhez felügyeleti jóváhagyás szükséges). A modellváltozások kiváltó okai lehetnek többek közt az újonnan felmerülő kockázatok vizsgálata, illetve a validáció során feltárt gyengeségek. Külön szabályok vonatkoznak a modellváltozások jelentésére, dokumentálására, validálására és jóváhagyására. Általános szabály, hogy egy modellváltozást csak sikeres validáció és jóváhagyás után lehet alkalmazni.

Adatminőség

A részleges belső modellre kiterjed az UNIQA csoport adatminőségi szabályzatának (UNIQA Group Data Quality Sub-Policy) hatálya. Az adatminőségi követelmények tartalmazzák az adatkönyvtárak és adatmozgás-leírások meghatározását, illetve az adatminőségi értékeléseket.

Szakértői megítélés

A szakértői megítélés területéhez tartozik a módszertani feltevések felállítása, illetve a modell paraméterezésekor használt rendszeres szakértői megítélés. Mindkettőre kiterjed az UNIQA csoport szakértői megítélés szabályzatának (UNIQA Group Expert Judgement Sub-Policy) hatálya. Ez előírja többek közt, hogy a modell feltevéseit azonosítani, dokumentálni, materialitás szerint rangsorolni és rendszeresen validálni kell.

B.3.7 A társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelése

Az UNIQA saját kockázat- és szolvenciaértékelési (ORSA) folyamata előrettekintő és szerves részét képezi az üzleti stratégiának, a tervezési folyamatnak és a teljes kockázatkezelési koncepciónak egyszere. Az ORSA eredményei a következő tartalmi elemeket fedik le:

1. Standard formula: folyamat, módszertan, megfelelés és variációk;
2. Az általános szavatolótőke-megfelelési igények felmérése: folyamat, módszertan, szavatoló tőke (OF) és saját szavatolótőke-megfelelési igények (OSN), stressz- és forgatókönyv-elemzések, kockázatcsökkentés;
3. A szavatoló-/minimális tőkeszükségletnek (SCR/MCR) való állandó megfelelés és a technikai tartalékok felmérése: folyamat, SCR projekció, stressz- és forgatókönyv-elemzés, technikai tartalékok;
4. Következtetések és akciótervek; valamint
5. Függelék.

Az ORSA folyamat integrálása

Az ORSA folyamat kiemelkedő fontosságú az UNIQA Biztosító Zrt. egésze számára. Folyamatos információcsere történik az ORSA és a kockázatkezelési folyamat között, ami az ORSA-t megfelelő inputokkal látja el. Minden fontos stratégiai döntést, csakúgy, mint az alapadatokat, az ORSA tekintetében egy alap- és egy stressz-forgatókönyvben vizsgálunk meg. Ez biztosítja az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatainak eredményes és hatékony kezelését és ezért létfontosságú eleme minden szabályozói tőkekövetelménynek (SCR és MCR), valamint az összes szolvencia követelménynek (belső perspektíva) való megfelelés tekintetében jelenleg éppen úgy, mint a teljes tervezési időszak során.

Az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA-jának referenciadátuma az előző év december 31-e. Ez biztosítja, hogy az ORSA naprakész legyen és bele lehessen foglalni a stratégiai és tervezési folyamat eredményeit csakúgy, mint a következő évre vonatkozó kockázati-, és stratégiai keretrendszer specifikációját. Az éves ORSA mellett ütemterven kívüli ORSA-k is történhetnek. Ebből a célból az UNIQA Biztosító Zrt. különféle eseményeket határozott meg, amelyek nyomán el kell kezdeni a felmérési eljárást, hogy meghatározzuk, vajon egy ütemterven kívüli ORSA szükséges-e. Amint a kezdeményezést kiváltó esemény bekövetkezik, tájékoztatják az UNIQA Biztosító Igazgatóságát. A kockázatkezelési osztály elemzi, hogy végre kell-e hajtani egy ütemterven kívüli ORSA-t. Ajánlás formájában az eredményt átadják az Igazgatóságnak, amely döntést hoz, hogy szükség van-e egy ütemterven kívüli ORSA-ra.

Az ORSA 8-lépéses megközelítése

Az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA folyamata egy 8-lépéses megközelítésen alapul, amelyet a kockázatkezelési szakterület és az Igazgatóság hajt végre integrált módon. Az alábbi bekezdésben az UNIQA Biztosító Zrt. 8-lépéses megközelítését magyarázzuk el.

Az első lépés során az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA folyamata szempontjából releváns kockázatok kerülnek azonosításra, valamint meghatározzuk a módszereket és a feltevéseket. A második lépés fedl le azoknak a kockázatoknak a beazonosítását és értékelését, amelyeknek az UNIQA Biztosító Zrt. ki van téve. A harmadik lépésben a gazdasági tőkekövetelmények, az SCR előrejelzése, valamint a stressz- (beleértve a fordított stressz-) tesztek, továbbá forgatókönyv-elemzések végrehajtása történik. A negyedik lépés során a módszereket és az eredményeket nyilvántartásba vesszük. Az ötödik lépésben a kockázatminimalizálási intézkedések alkalmazásának szükségességét, valamint ezek lehetséges alkalmazását értékeljük. A hatodik lépésben az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati pozícióját követjük figyelemmel egy közlekedési lámpa rendszer alapján. Ha szükséges, további intézkedéseket alkalmazunk. A végleges ORSA jelentést a hetedik lépésben készítjük. A nyolcadik lépésben alkalmazzuk a kockázati limiteket, ami azt jelenti, hogy az egyes kockázatkategóriákra limitáljuk a kockázatot, továbbá ebben a lépésben allokálunk szavatoló tőkét a meghatározott kockázatokhoz.

A fentebb elmagyarázott 8-lépéses ORSA megközelítést a különféle érintett felek közötti folyamatos információcsere jellemzi. Az UNIQA Biztosító Igazgatósága viseli a végső felelősséget az UNIQA Biztosító Zrt. ORSA-jának az elfogadásáért, és az Igazgatóság vitatja meg a kockázatkezelési osztállyal a módszereket és a feltevéseket, amelyeket az ORSA folyamat alkalmaz. Ezen felül az Igazgatóság felelős az ORSA jelentés eredményeinek elfogadásáért. A társaság Igazgatóságának részvétele biztosítja, hogy az Igazgatóság mindig tájékoztatva van az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati pozíciójáról, valamint az ebből eredő szavatoló tőke követelményekről.

Kockázat beazonosítása

A kockázatok beazonosítása a teljes kockázatkezelés és az ORSA folyamat alapja. Ez a beazonosítási folyamat lefedi a kockázati kitettséget, figyelembe véve az összes kockázatkategóriát, amelyet a Kockázati profil fejezet ír le. A kockázatot a megfelelő kockázatgazda azonosítja be. Ez a beazonosítás a kockázatra vonatkozó különféle szakértői megbeszéléseken alapul. Következésképpen az egyes kockázatgeneráló folyamatokat elemezzük. A kockázatgazdákat a szervezeti struktúrában meglévő működési területük terjedelme alapján választjuk ki.

Folyamatos megfelelés a szolvencia követelményeknek

Az UNIQA Biztosító Zrt. általános szavatolótőke-megfelelési igényei - amelyeket gazdasági tőkeszükségletnek (ECR) nevezünk - reprezentálják az összes tőkeszükséglet eredményét. Az egyes kockázatok tekintetében diverzifikációs hatásokat veszünk figyelembe a Szolvencia II szerinti standard formulának megfelelően, azon egyedi kockázati modulokra és üzletágakra, amelyekre a standard modellt használjuk. A kockázatértékelés a következő módszerek felhasználásával történik: Szolvencia II standard megközelítés, belső gazdasági tőkeszükséglet, részleges belső modell, illetve a nem kvantitatív kockázatok kvalitatív értékelése.

A projekciók alapján az UNIQA Biztosító Zrt. garantálja, hogy folyamatosan biztosítja a szabályozói tőkekövetelményeknek való megfelelést az üzleti tervezési időszak során és azon túl. Ez az oka annak, hogy a szabályozói tőkekövetelményre (SCR-ra), az ECR-ra és a rendelkezésre álló tőkére vonatkozóan egy ötéves tervezési időszakra készül projekció. Továbbá, stressz-teszteket hajtunk végre oly módon, hogy forgatókönyv- és érzékenységi elemzéseket végzünk. Ezek a forgatókönyv-elemzések olyan lehetséges jövőbeli forgatókönyveken alapulnak, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak az UNIQA Biztosító Zrt. tőke- és szolvencia pozíciójára. Az érzékenység-vizsgálat során az egyes kockázat-előidéző tényezők hatását mérjük fel a forgatókönyv-tesztelés eszközének felhasználásával. Egy hipotetikus világ, amely különféle kockázat-előidéző tényezőkből áll, kerül itt elemzésre. A rendelkezésre álló tőke és a kockázatvállalási hajlandóság alapján az UNIQA Biztosító Zrt. átfogó kockázati költségvetését lehet meghatározni.

B.4 Belső ellenőrzési rendszer

B.4.1 Belső kontroll rendszer

A belső kontroll rendszer (BKR, angolul Internal Control System, vagy ICS) biztosítja a biztosító társaság megfelelését a vonatkozó törvényeknek, szabályozásoknak és adminisztratív rendelkezéseknek, továbbá biztosítja a társaság tevékenységének eredményességét és hatékonyságát a társaság céljainak tükrében, valamint biztosítja a pénzügyi és nem pénzügyi információk hozzáférhetőségét és megbízhatóságát. Az ICS egy keretrendszer, amely egy sztenderdizált folyamatot biztosít, amelyik garantálja, hogy az előre meghatározott kontrollok és eljárások révén a biztosítási tevékenység eredményességével és hatékonyságával, a megfelelőséggel és a megbízható (nem-) pénzügyi információk létrehozásával kapcsolatos kockázatok minimálisak, megelőzhetők vagy kiküszöbölhetők legyenek. Különleges fontosságot tulajdonítunk a folyamat átlátható és hatékony szervezésének. Ezért egy belső kontroll rendszert hoztunk létre a kockázatok csökkentése és elkerülése érdekében minden olyan folyamatra, amelyben jelentős pénzügyi és/vagy működési kockázatok, illetve megfelelőségi kockázatok megjelenhetnek.

Az UNIQA Biztosító Zrt. számára a belső kontroll rendszer megvalósításának alapjául egy belső útmutató szolgál. Ez meghatározza a szervezetre, módszerekre és mértékre vonatkozó minimális követelményeket. Az ICS útmutató meghatározza, hogy belső kontroll rendszernek létre kell jönnie legalább a következő főbb folyamatokra (és azok al-folyamataira), amelyeket az UNIQA Biztosító Zrt. folytat:

- Mérlegkészítés
- Számvitel
- Biztosítási díjak beszedése (beleértve az inkasszót, exkasszót)
- Vagyonkezelés
- Termékfejlesztés

- Kockázatbírálás
- Kárrendezés
- Kockázatkezelési folyamat
- Viszontbiztosítás
- Informatikai folyamatok
- Kontrolling
- Megfelelőség (FATCA & CRS)

A „három védelmi vonal” koncepció érvényes az ICS keretrendszerre is. Van egy személy, aki felelős az egyes említett folyamatokért, aki felelős a hatékony belső kontroll rendszer megszervezéséért a saját felelősségi területén belül.

Az UNIQA Biztosító Zrt. ICS útmutatójának megfelelően a következő tevékenységeket kell elvégezni a fentebb megnevezett folyamatokkal kapcsolatban:

- Folyamatdokumentálás
- Kockázat beazonosítás és a kontrollok meghatározása
- A kontrollok végrehajtása és dokumentálása
- Kockázat- és kontrollértékelés
- Monitorozás
- Eljárás szabályszegés esetén
- Érettség-elemzés és az ICS frissítése
- Jelentéskészítés

A kontrollok minőségének folyamatos mérése érdekében létfontosságú és minden folyamatra létrehozandó egy monitorozó rendszer, ami a kontrollok teljesítményét, átláthatóságát és hatékonyságát vizsgálja. Ezen követelmények mérését minden egyes folyamatra sztenderdizált kontrollvizsgálat révén kell megtenni, mely egyénileg meghatározott.

A következő kritériumokat kell figyelembe venni:

- Hatékonyság/teljesítmény – a meghatározott kontrollok megbízható teljesítménye
- Átláthatóság – az elvégzett kontrollok megfelelő dokumentációja rendelkezésre áll
- Eredményesség – az ICS kidolgozása során a költség-haszon elemzés és a folyamaton belüli kockázati helyzet fontos szerepet játszanak

Mindegyik folyamatgazda évente készít ICS jelentést, ami magában foglal információt a kontrollok teljesítményéről, valamint a meglévő gyengeségeket és a tervezett intézkedéseket. Ezt követően egy átfogó ICS jelentés készül a társaság egészéről. Ez tartalmaz egy átfogó felmérést az ICS-ben nyilvántartott folyamatokról egy érettség-elemzés segítségével (az ICS implementáció érettségének szintje). A társaságra vonatkozó ICS jelentés évente készül. Ezt a Pénzügyi és kockázatkezelési területért felelős igazgatósági tag elé terjesztik és megvitatják a Kockázatkezelési Bizottságban.

B.4.2 Megfelelőségi feladatkör

A megfelelési feladatkör ellátásáért és a Megfelelési Politikában foglalt feladatoknak az éves megfelelési tervben foglaltak szerinti végrehajtásáért az Igazgatóság által kinevezett megfelelési vezető (Compliance Officer) felel.

A megfelelési feladatkör egyik fő kötelezettsége a biztosítóra vonatkozó jogszabályok és egyéb szabályozások (pl. felügyeleti szabályozó eszközök) (a továbbiakban együttesen, mint: szabályozási

környezet) változásainak figyelemmel kísérése és ennek megfelelően a belső folyamatok, szabályzatok felülvizsgálatának és szükség szerinti módosításuknak a kezdeményezése. A megfelelőségi kockázatok vonatkozásában a megfelelőségi feladatkör tanácsot ad a vezető tisztségviselők és munkavállalók részére.

A megfelelőségi feladatkör megfelelőségi kockázatelemzéseket végez, figyelemmel kíséri a szabályozási környezetnek történő megfelelést, értékeli a megfelelőségi kockázatokra tekintettel fogantatott intézkedéseket, továbbá gondoskodik a megfelelőség témájú oktatás megtartásáról és vezeti a Megfelelőségi Szabályzatban meghatározott nyilvántartásokat.

A Csoport Megfelelőségi Feladatkör iránymutatásai alapján elkészíti és szükség esetén aktualizálja a Megfelelőségi Politikát és a Megfelelőségi Szabályzatot, valamint a megfelelőségi feladatkörrel kapcsolatos egyéb belső szabályzatokat (Szabályozási ügyrend, Összeférhetetlenségi szabályzat, Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szabályai, Etikai Kódex, Kiszervezési szabályzat stb.). Az UNIQA Biztosító Zrt. egyéb belső szabályzata tekintetében eseti jelleggel megfelelési vizsgálatot végez.

A megfelelőségi feladatkör jogosult hozzáférni a feladatainak teljesítéséhez szükséges valamennyi adathoz és dokumentumhoz.

B.5 Belső ellenőrzési feladatkör

Az UNIQA Biztosító Zrt. belső ellenőrzési feladatkörének teljesítésére egy külön területet hozott létre a Társaság. A Belső Ellenőrzési terület az UNIQA Biztosító Zrt. Felügyelőbizottságának szakmai irányítása alá tartozik, a munkáltatói jogokat pedig közvetlenül az UNIQA Biztosító Zrt. Vezérigazgatója gyakorolja.

A „Belső ellenőrzés” funkció a Szolvencia II keretirányelv egyik kulcsfontosságú funkciója. A szabályoknak való megfelelés érdekében az UNIQA Biztosító Zrt. Belső ellenőrzési funkciójára külön osztályt hoztak létre.

A Belső Ellenőrzési terület felelőssége

- az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítási tevékenységének törvényesség, biztonság, áttekinthetőség és célszerűség szempontjából történő vizsgálata
- a Társaság belső szabályzatainak megfelelő működés vizsgálata
- legalább negyedévente a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességének és teljességének ellenőrzése
- független és objektív ellenőrzési és tanácsadói szolgáltatások nyújtása, melyek célja az üzleti folyamatok javítása és az üzleti tevékenységek értékének növelése.

Az UNIQA Biztosító Zrt. belső ellenőrzési feladatkörének teljesítésekor a Belső Ellenőrzési osztály feladatai a következők:

- A Biztosító és leányvállalatain belüli ellenőrzési feladatokért felel
- A Biztosító részére a Felügyelőbizottság jóváhagyásával kialakít egy kockázatalapú, többéves gördülő ellenőrzési munkatervet
- Tervezett és rendkívüli vizsgálatokat ellenőrzéseket végez
- Közvetlen veszély esetén rendkívüli ellenőrzéseket hajt végre
- Negyedéves jelentést készít az ellenőrzési terv teljesítéséről

- Elkészíti az ellenőrzési terv teljesítésének éves beszámolóját, amelyet a Felügyelőbizottságnak bemutat
- Biztosítja a jogszabályokban előírt belső ellenőrzési jelentéseket
- A Biztosító szabályzatai megfelelő működésének és hatékonyságának vizsgálata
- A Társaság által a Felügyelet részére adott adatszolgáltatások és jelentések tartalmi helyességét és teljességét ellenőrzi
- Összekötő szerepet lát el az UNIQA Biztosító Zrt. és a Felügyelet, valamint az Adóhatóság között
- Jelentéseit megküldi és az ellenőrzések eredményeiről rendszeresen beszámol az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának, Auditbizottságának és Felügyelőbizottságának, valamint a vizsgálatban érintett területek vezetőinek.
- Havonta figyelemmel kíséri a belső ellenőrzési jelentésekben megfogalmazott feladatok végrehajtását.

Szervezeti beilleszkedés

A belső ellenőrzési feladatkört az UNIQA Biztosító Zrt. Belső ellenőrzési szervezeti egysége látja el, amelyet a Belső ellenőrzési igazgató irányít és szervez, aki egyben a Bit. szerinti belső ellenőrzés vezetője feladatait is ellátja, és közvetlenül az UNIQA Biztosító Zrt. Felügyelőbizottsága irányítása alá tartozik.

A Belső ellenőrzés kizárólagos feladatkör, ami nem végezhető együtt egyéb nem audit feladatkörökkel. Ez garantálja a Belső ellenőrzés függetlenségét, és szavatolja a Belső kontroll rendszer és az egyéb irányítási rendszer elemek hatékonyságának effektív felügyeletét és értékelését.

Az ellenőrzési feladatkör betöltése érdekében a belső ellenőrök jogosultak az ellenőrzési feladataik teljesítéséhez szükséges dokumentumokat és adatokat megtekinteni, továbbá a szükséges tájékoztatást kérni és megkapni. Az UNIQA Biztosító Zrt. társaságainak minden munkavállalója, ideértve a leányvállalatokat és a kiszervezett tevékenységek szerződéses partnereit, köteles haladéktalanul lehetővé tenni a szükséges dokumentumok és adatok betekintheségét, és tájékoztatást adni. Kivétel nélkül minden helyiséghez biztosítani kell a hozzáférést.

B.6 Aktuáriusi feladatkör

Az UNIQA Biztosító Zrt.-nél az aktuáriusi funkciót az Aktuáriusi osztály vezetője látja el. Az aktuáriusi feladatkört ellátó személyhez tartozó feladatokat a B.1.5. Kiemelten fontos feladatkörök című fejezetben már leírtuk.

Az Aktuáriusi osztály vezetője a Vezető aktuárius kiemelten fontos feladatkörként definiált az UNIQA Biztosító Zrt.-n belül, ezért teljesítenie kell a B.2.2 részben leírt megfelelési követelményeket.

Az aktuáriusi feladatkört ellátó személy éves jelentést nyújt be az igazgatóságnak. A jelentés tartalmazza a tárgyidőszakban elvégzett tevékenységeket és azok eredményeit. A jelentés különösen az optimalizálási lehetőségekre helyezi a hangsúlyt, valamint intézkedési javaslatokat tesz azok előmozdítására és beszámol az előző év javaslataival kapcsolatos előrelépésekről. A jelentés pontosan meghatározott strukturális szabályokat követ.

B.7 Kiszervezés

Az UNIQA Biztosító Zrt. Kiszervezési Politikája részletes szabályokat tartalmaz az ügymenet kiszervezésének típusait, a kiszervezés teljes folyamatát, a kiszervezett tevékenység irányítását és ellenőrzését, valamint a kiszervezés megszüntetését illetően.

A kiszervezés típusai tekintetében elsősorban az UNIQA Csoporton belüli és az UNIQA Csoporton kívüli jogi személyhez történő kiszervezést különböztetjük meg. UNIQA Csoporton belülinek minősül a kiszervezés abban az esetben, ha a tevékenységet egy olyan jogi személy végzi, amelyben az UNIQA Insurance Group AG részesedése közvetlenül vagy közvetve eléri legalább az 50 %-ot. Minden egyéb kiszervezés UNIQA Csoporton kívülinek minősül. A kiemelten fontos feladatkörök kiszervezésére kizárólag az UNIQA Csoporton belül kerülhet sor.

Csoportszintű kiszervezésre akkor kerül sor, ha egynél több UNIQA Csoportba tartozó jogi személy azonos üzleti folyamatok ellátásával egyazon belső vagy külső szolgáltatót bíz meg.

A Kiszervezési Politika meghatározza továbbá a biztosító azon feladatköreit és tevékenységeit, amelyek kritikusként vagy lényegesnek minősülnek.

A kiszervezés folyamata vonatkozásában részletes szabályok kerültek meghatározásra a megfelelő minőséget nyújtó szolgáltató kiválasztása kapcsán. Nevesítésre kerültek a kiválasztásban, a kiszervezési megállapodás előkészítésében részt vevő szervezeti egységek, az igazgatóság vagy felügyelőbizottság előzetes jóváhagyását igénylő kiszervezések esetei, továbbá a kiszervezési megállapodás kötelező elemei. Ez utóbbi rendkívüli jelentőséggel bír annak kapcsán, hogy a biztosító hatékonyan eleget tudjon tenni a kiszervezett tevékenységet végző feletti irányítási és ellenőrzési kötelezettségének, és megfelelő kilépési stratégiákkal rendelkezzen a nem szerződészerű teljesítés eseteiben.

Az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi kritikus vagy fontos feladatköröket és működési tevékenységeket szervezte ki:

Tevékenység	Szolgáltató jogi környezetének megjelölése	Kiszervezés típusa
Kárrendezési tevékenység	Magyarország	UNIQA Csoporton belüli
Nem-élet kárrendezési tevékenységhez szorosan kapcsolódó egyéb kárrendezési és kárfelvételi tevékenységek	Magyarország	UNIQA Csoporton belüli
Vagyonkezeléshez kapcsolódó egyes tevékenységek	Ausztria	UNIQA Csoporton belüli
Adminisztráció, back-office, elektronikus adatfeldolgozás	Magyarország	UNIQA Csoporton belüli
Egyes IT és telekommunikációs folyamatok	Ausztria	UNIQA Csoporton belüli

14. táblázat Kiszervezett tevékenységek

B.8 Egyéb információk

Az UNIQA Biztosító Zrt. magas minőségi sztenderdek mentén tervezi meg az irányítási rendszerét. Az úgynevezett „három védelmi vonal” koncepció pontos betartása létfontosságú a felelősségi körök elválasztása szempontjából. Ezt támasztja alá a bizottsági rendszer kidolgozása, melynek révén az Igazgatóság az irányítást és a kiemelten fontos feladatköröket strukturált formában integrálja a döntéshozó folyamatba. Az UNIQA Biztosító Zrt. irányítási rendszerét évente felülvizsgáljuk.

C. Kockázati profil

C.1 A kockázati profil áttekintése

Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatolótőke-szükségletének kiszámítása a Szolvencia II standard formula, illetve a standard formulába integrált részleges belső modell alapján történik. A számítás célja a társaság jogszabály szerinti tőkeszükségletének meghatározása. A részleges belső modell a nem-életbiztosítási és a nem-élethez hasonló egészségbiztosítási biztosítástechnikai kockázatokra terjed ki. A részleges belső modell és a standard formula számítási módja biztosítja, hogy a számítás figyelembe vegye az összes olyan számszerűsíthető kockázatot, amelynek az UNIQA Biztosító Zrt. ki van téve. Alapvető cél a teljes körű tőkefedezet biztosítása a meglévő üzlet, valamint a következő 12 hónapban várt új üzlet kockázataira. Az új üzletet a számítás csak a nem-életbiztosítási és a nem-élethez hasonló egészségbiztosítási üzletágban veszi figyelembe. A számítás mögötti kockázati mérték a standard formula és a részleges belső modell esetén egyaránt az egyéves időhorizonton mért 99,5 százalékos kockázatotott érték (value-at-risk, VaR). Ez azt jelenti, hogy a szavatolótőke-szükséglet egy olyan veszteség összegének felel meg, amelynek egy éven belüli bekövetkezési valószínűsége egy a kétszázhoz.

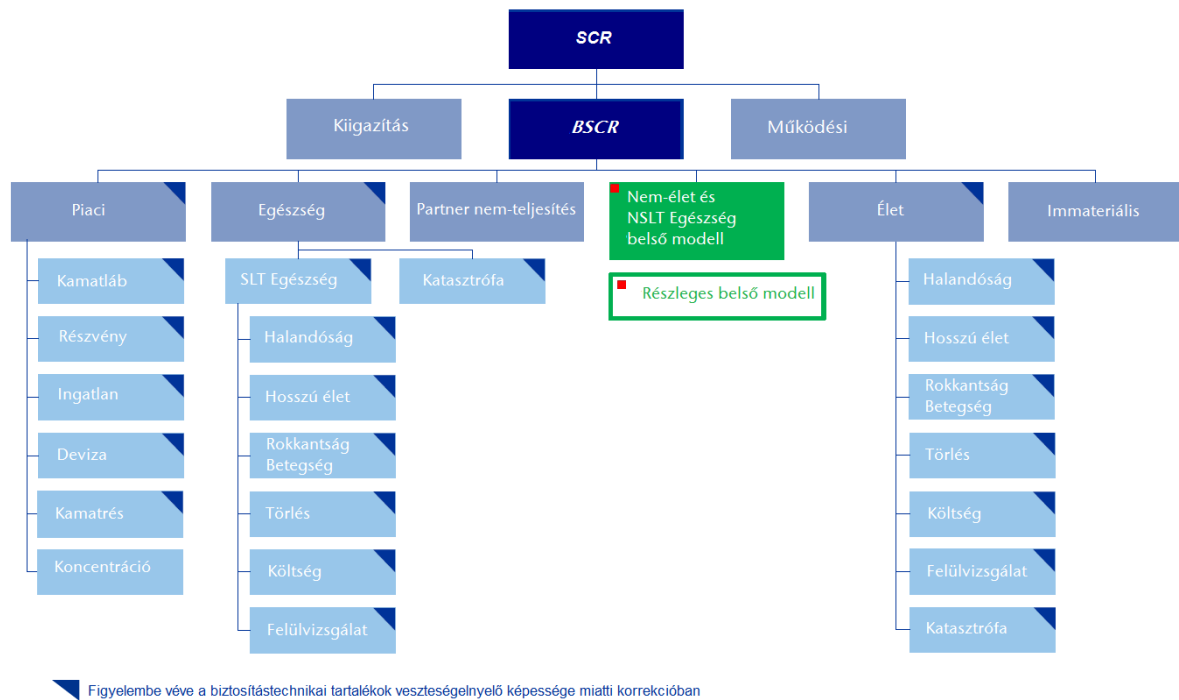
A szavatolótőke-szükséglet a következő három összetevő összege:

- Alapvető szavatolótőke-szükséglet (basic solvency capital requirement, BSCR)
- Működési kockázat tőkeszükséglete
- Kockázatalnyelő hatások miatti kiigazítás

A BSCR kiszámításához különböző kockázati modulokat, illetve részmodulokat kell aggregálni, figyelembe véve a korrelációs hatásokat. Továbbá kiigazításokat kell alkalmazni a jövőbeni nyereségrészesedés és a halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatt. Az alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR), valamint a működési kockázat tőkeszükséglete és a jövőbeni nyereségrészesedés és a halasztott adók miatti kiigazítás összege adja a szavatolótőke-szükségletet (solvency capital requirement, SCR).

A kockázati modulok és részmodulok összetételét a következő ábra mutatja be. A standard formulán alapuló modulok mindegyikének számítása a Bizottság (EU) 2015/35² felhatalmazáson alapuló rendelete szerinti scenárió-alapú vagy faktoralapú módszerrel történik. A részleges belső modell egy valószínűségeloszlás-előrejelzést állít elő sztochasztikus szimulációval.

² A Bizottság 2014. október 10-i 2015/35/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló, 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről (Szolvencia II).



12. ábra A szavatolótőke-szükséglet szerkezete

Az 15. táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. 2018. december 31-én fennálló kockázati profilját és szavatolótőke-szükségletének összetételét mutatja be. A társaság leglényegesebb kockázati tényezője az életbiztosítási kockázat, amely a teljes tőkeszükséglet (SCR) 46%-át teszi ki. Az egyes kockázati modulok részletes összetételét a későbbi alfejezetek írják le. A tőkefeltöltöttségi mutató értéke 2018. december 31-én 137,5%, ami azt mutatja, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. rendelkezik a kockázati profilja szerint szükséges szavatolótőkével a Szolvencia II szabályai alapján. Azonban ez a tőkemegfelelési arány alacsonyabb, mint az előző évben számított 140,9% és alacsonyabb a társaság által saját célként kitűzött aránynál is. Ezért az UNIQA Biztosító Zrt. és az UNIQA csoport 2019. első negyedévében az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjét növelő intézkedésről hozott döntést, melyet az első negyedév során végre is hajtott, a 2019 első negyedéves tőkemegfelelési arányt 150% fölé növelve.

Pozíció	2018 ezer Forint
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	12 001 237
Alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR)	10 439 239
<i>Piaci kockázat</i>	3 229 181
<i>Partner-nemteljesítési kockázat</i>	1 712 189
<i>Életbiztosítási kockázat</i>	5 530 995
<i>Nem-életbiztosítási kockázat (részleges belső modell)</i>	5 101 319
<i>Egészségbiztosítási kockázat</i>	415 631
<i>Diverzifikáció</i>	(5 550 076)
<i>Immateriális javak kockázata</i>	-
Működési kockázat	2 045 909
Biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	(52 757)
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	(431 154)
Szavatolótőke a szavatolótőke-szükséglet (SCR) fedezésére	16 507 401
Tőkefeltöltöttségi mutató	137,5%
Szabad többlet	4 506 164

15. táblázat Kockázati profil – a szavatolótőke-szükséglet összetétele

C.2 Biztosítási kockázat

C.2.1 A kockázat leírása

A biztosítási kockázat az alábbi három összetevőt foglalja magában:

- Nem-életbiztosítási kockázat
- Életbiztosítási kockázat
- Egészségbiztosítási kockázat (az élet-, illetve a nem-életbiztosításhoz hasonló)

Nem-életbiztosítási kockázat

A nem-életbiztosítási kockázat definíciója a következő:

- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási események bekövetkezése időbeliségének, gyakoriságának és súlyosságának, valamint a kárrendezés időbeliségének és összecszerúségének ingadozásából ered (nem-életbiztosítási díj- és tartalékkockázat);
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges vagy rendkívüli eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered (nem-életbiztosítási katasztrófakockázat).

Életbiztosítási kockázat

Az életbiztosítási kockázat definíciója a következő:

- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a halandósági arányok növekedéséből (halandósági kockázat) vagy csökkenéséből (hosszú élet kockázata) ered.
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a rokkantsági, megbetegedési és morbiditási arányok változásaiból ered (rokkantsági-betegségi kockázat).
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződések adminisztratív költségeinek (működési költségek) ingadozásából ered (életbiztosítási költségkockázat).
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a járadékok felülvizsgálati arányában – a jogi környezetben vagy a biztosítottak egészségi állapotában beálló változások miatt – bekövetkező változásokból ered (felülvizsgálati kockázat).
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási szerződések törlésének, megszűnésének, megújításának és visszavásárlásának gyakoriságában bekövetkező ingadozásból ered (törlési kockázat).
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a szélsőséges és rendhagyó eseményekkel kapcsolatos árazási és tartalékképzési feltevések jelentős bizonytalanságából ered (életbiztosítási katasztrófakockázat).

Egészségbiztosítási kockázat

Az egészségbiztosítási kockázat definíciója a következő:

- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződések teljesítése során felmerülő költségek ingadozásából ered.
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a biztosítási események időpontjának, gyakoriságának és mértékének, ingadozásából, valamint a kárrendezés időpontjának és a tartalékképzéskori mértékének ingadozásából ered.
- Veszteség, illetve a biztosítási kötelezettségek értékében bekövetkező kedvezőtlen változás kockázata, amely a súlyos járványok kitörésével, valamint a kockázatoknak az ilyen szélsőséges körülmények közötti szokatlan halmozódásával kapcsolatos árazási és tartalékolási feltevések jelentős bizonytalanságából ered.

C.2.2 Kockázati kitétség

Nem-életbiztosítási kockázat és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat

Az UNIQA részleges belső modellje a nem-életbiztosítási kockázattal együtt modellezi a nem-élethez hasonló (NSLT, non-similar to life technique) egészségbiztosítási kockázatot, mely utóbbi a rövid távú baleset- és betegségbiztosításokat foglalja magában. Ezeket a kockázatokot a 16. táblázat mutatja be. A bemutatott összegek allokált értékek, amelyek tartalmazzák a diverzifikációs hatást. A táblázatban bemutatott díjkockázat tartalmazza a katasztrófakockázatot (a természeti katasztrófák, ember előidézte katasztrófák és a katasztrófális balesetek kockázatát), illetve az üzleti kockázatot is (azaz annak kockázatát, hogy a jövőbeli díjak és költségek eltérnek a tervektől). A kockázati modul

legnagyobb összetevője a nem-életbiztosítási díjkockázat, amelyben a domináns részt a tűz- és egyéb vagyoni kár, a gépjármű-felelősség és az egyéb gépjármű-biztosítási üzletágak teszik ki.

Pozíció	ezer Forint	2018 in %
Nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete	5 101 319	
Nem-életbiztosítási díjkockázat (allokált)	4 611 272	90,4%
Nem-életbiztosítási tartalékkockázat (allokált)	303 002	5,9%
Egészségbiztosítási (NSLT) díjkockázat (allokált)	174 299	3,4%
Egészségbiztosítási (NSLT) tartalékkockázat (allokált)	12 746	0,2%

16. táblázat A nem-életbiztosítási kockázat és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat moduljának összetétele

Életbiztosítási kockázat

Az alapvető szavatolótőke-szükségleten (BSCR) belüli 35%-os részarányával ez a kockázati modul volt a társaság szavatolótőke-szükségletének legnagyobb összetevője 2018. év végén.

Az életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükségletének részmodulonkénti összetételét a 17. táblázat mutatja be.

A legnagyobb kockázati részmodul a költségkockázat: ez a részmodul az életbiztosítási költségek szintjét és éves inflációját érintő egyidejű jelentős sokkok hatását tükrözi. A második legnagyobb kockázati részmodul a törlési kockázat: ebben a részmodulban három alternatív sokk (törléshányadok emelkedése, törléshányadok csökkenése, tömeges törlési szcenárió) közül kell kiválasztani a legkedvezőtlenebbet. Az UNIQA Biztosító Zrt. esetében a tömeges törlési sokk jelenti a döntő szcenáriót. A törlési kockázat és a költségkockázat legnagyobb része a társaság befektetési egységhez kötött (unit-linked) portfóliójához kapcsolódik.

A hosszú élet kockázat és felülvizsgálati kockázat részmodulok a nem-életbiztosítási járadékokkal kapcsolatosak, és főleg gépjármű-felelősségbiztosítási károkból erednek.

Pozíció	ezer Forint	2018 in %
Életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete	5 530 995	
Halandósági kockázat	238 115	3,3%
Hosszú élet kockázat	22 920	0,3%
Rokkantsági-betegségi kockázat	59 243	0,8%
Törlési kockázat	2 765 861	38,9%
Költségkockázat	3 184 856	44,8%
Felülvizsgálati kockázat	21 477	0,3%
Katasztrófakockázat	816 935	11,5%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(1 578 412)</i>	

17. táblázat Életbiztosítási kockázat

Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat

Az életbiztosításhoz hasonló (SLT, similar to life technique) egészségbiztosítási kockázat hosszú távú egészségbiztosítási szerződésekhez kötődik. Az alábbi táblák bemutatják az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükségletének részmodulonkénti összetételét. A fő kockázati tényező ebben a kockázati modulban a rokkantsági és megbetegedési kockázat. A csekély összegű katasztrófakockázati részmodul az életbiztosításokhoz kötött kiegészítő balesetbiztosítási szerződésekkel összefüggő tömegbaleset kockázatát tükrözi.

Pozíció	ezer Forint	2018 in %
Egészségbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szüksége	415 631	
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat	415 055	99,5%
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási katasztrófakockázat	2 282	0,5%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(1 706)</i>	

18. táblázat Az egészségbiztosítási kockázati modul összetétele

Pozíció	ezer Forint	2018 in %
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szüksége	415 055	
Halandósági kockázat	-	0,0%
Hosszú élet kockázat	-	0,0%
Rokkantsági-betegségi kockázat	406 078	95,9%
Törlési kockázat	-	0,0%
Költségek kockázat	17 405	4,1%
Felülvizsgálati kockázat	-	0,0%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(8 429)</i>	

19. táblázat Az egészségbiztosítási kockázati modul összetétele - részletek

C.2.3 Kockázatmérés

Az alábbi szakasz rövid áttekintést ad azokról a módszerekről, melyek révén a szavatoló-tőke-szükséglet számszerűsíti az egyes kockázatokat.

Nem-életbiztosítási kockázat és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat

A nem-életbiztosítási kockázat és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat számszerűsítése az UNIQA csoport által kidolgozott részleges belső modell révén történik, a 2017. év végén elnyert felügyeleti engedély alapján. A részleges belső modell sztochasztikus szimulációval előállítja a gazdasági szemléletű biztosítástechnikai eredmény egyéves távú valószínűségeloszlás-előrejelzését. Ezen belül modellezi a következő sztochasztikus kockázati tényezőket:

- Díjkockázat
 - Üzleti kockázat: díjtarifa-szint, években mért kockázati kitettség, működési költségek
 - Katasztrófán kívüli károk: tömeges károk és egyedi nagykárok
 - Katasztrófakárok: természeti katasztrófák és ember előidézte katasztrófák
- Tartalékkockázat
 - Tartalék-lebonyolítási eredmény

A tőkeszükségletet a szimulált gazdasági szemléletű biztosítástechnikai eredmény 99,5%-os kockázatotott értéke (VaR) határozza meg. Az egyes kockázati tényezők valószínűségeloszlásai a

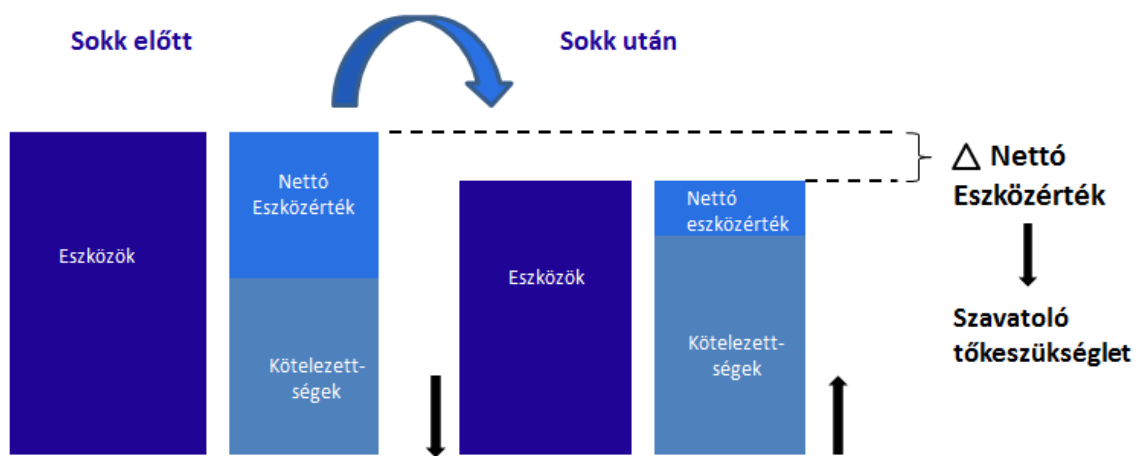
társaságra jellemző, a történeti adatokra és az előrejelzésekre támaszkodó egyedi paraméterezésen alapulnak. A szimulált természeti katasztrófakárok külső katasztrófamodellek esemény-veszteség táblázataiból származnak. A sztochasztikus változók aggregálása Gauss-kopula módszerrel történik, a kockázati tényezők, illetve az üzletágak közötti összefüggéseket figyelembe véve.

A részleges belső modell a standard formulánál részletesebb üzletágak szerinti felbontást használ, ami lehetővé teszi az egyedi viszontbiztosítási megállapodások kockázatcsökkentő hatásának modellezését, ezen belül a nem-arányos viszontbiztosítási szerződéseket is. A nem-életbiztosítási kockázat számítása kiterjed az elkövetkező 12 hónapon belül szerzett új üzlethez kapcsolódó nem várt veszteségekre is.

Életbiztosítási kockázat³

Az életbiztosítási kockázat szavatolótóke-szükségletének és a jövőbeli nyereségrészesedés kockázatelnyelő hatásának kiszámítása a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének „Életbiztosítási kockázati modul”, illetve „A biztosítástechnikai tartalékok és a halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás” című szakaszaiban leírt módszerek és kockázati faktorok alkalmazásával történik.

A részmodulonkénti szavatolótóke-szükséglet a garantált illetve a jövőbeli nyereségrészesedésből eredő pénzáramok legjobb becslésének sokkok hatására történő megváltozásából ered. A nettó eszközértéken (net asset value, NAV) alapuló megközelítést az alábbi ábra szemlélteti.



13. ábra Nettó eszközérték módszer

A következő táblázat a nettó eszközérték módszer alapján alkalmazott sokkokat mutatja be részmodulonként. A sokkolt nettó eszközérték (NAV) kiszámítása az itt bemutatott sokkokon alapul.

³ A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 3. szakasza, 136–143. cikke

Kockázati részmodul	Alkalmazott sokk
Halandósági kockázat	Halandósági arányok azonnali és maradandó megnövekedése 15%-kal
Hosszú élet kockázat	A halandósági arányok azonnali és maradandó csökkenése 20%-kal
Rokkantsági és betegségi kockázat	Az alábbi azonnali és maradandó változások kombinációja: a rokkanttá válási és megbetegedési arányok megnövekedése 35%-kal a következő 12 hónapban; 25%-kal a következő 12 hónap után; illetve a rokkantsági és betegségi gyógyulási arányok csökkenése 20%-kal.
Törlési kockázat	A következő 3 sokk közül a legkedvezőtlenebb: <ul style="list-style-type: none"> • a törlési opciók érvényesítési arányainak azonnali és maradandó 50%-os csökkenése • a törlési opciók érvényesítési arányainak azonnali és maradandó 50%-os növekedése • különböző azonnali események kombinációján alapuló tömeges törlés
Költségkockázat	Az alábbi azonnali és maradandó események kombinációja: <ul style="list-style-type: none"> • A költség szint 10%-os emelkedése, valamint • Az éves költséginflációs ráta 1 százalékpontos növekedése
Felülvizsgálati kockázat	A felülvizsgálatnak kitett éves járadékkifizetések azonnali és maradandó 3%-os növekedése
Katasztrófakockázat	A halandósági arányok azonnali, átmeneti emelkedése 0,15 százalékponttal a következő 12 hónapban

20. táblázat Kockázati részmodulonként alkalmazott sokkok

Az életbiztosítási kockázati részmodulok kiszámítása majdnem a teljes életbiztosítási portfólióra a standard scenárió-alapú módszerek szerint történt. A nyereségrészesedés nélküli életbiztosítási üzletág egy részénél (beleértve a csoportos életbiztosítási szerződéseket is), a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 91., 93., 94. és 96. cikkei szerinti faktoralapú egyszerűsítéseket alkalmaztuk az életbiztosítási halandósági, életbiztosítási rokkantsági-betegségi, életbiztosítási költség- és életbiztosítási katasztrófakockázat tőkeszükségletének kiszámításához. Az egyszerűsítések alkalmazásával számított tőkeszükséglet az életbiztosítási halandósági kockázat 47%-ára, az életbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat 56%-ára, az életbiztosítási költségkockázat 0,5%-ára és az életbiztosítási katasztrófakockázat 91%-ára terjedt ki.

Biztosítószerzőspecifikus paramétereket az UNIQA Biztosító Zrt. nem alkalmaz az életbiztosítási kockázati modul kiszámításához.

A Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében leírt korrelációs együtthatók alkalmazásával összesítjük a kockázati részmodulok eredményeit az életbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szükségletének megállapításához. A törlési kockázat három előírt scenáriója közül (a törléshányadok csökkenése, a törléshányadok növekedése, illetve tömeges törlés) a legkedvezőtlenebbet vesszük figyelembe az összesítéskor.

Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat⁴

Az biztosító életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázati profiljára hatással lévő részmodulokat (az egészségbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázatot és az egészségbiztosítási költségkockázatot) a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 99., 100. és 101. cikkei szerint faktoralapú egyszerűsítésekkel számítottuk ki. Biztosítós-specifikus paramétereket nem alkalmaztunk a számításhoz.

Az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat részmoduljainak tökeszükségletét a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében leírt korrelációs együttthatók alkalmazásával összesítjük.

Az egészségbiztosítási katasztrófakockázat kiszámításához három különböző stressz-szenáriót számítottunk ki. Ezek a szenáriók a következők: a) tömegbaleset szenárió, b) baleseti koncentráció szenárió és c) járványkockázat. Ezeknek a forgatókönyveknek az eredményeit összesítjük a katasztrófakockázatban. 2018. év végén a társaság egészségbiztosítási katasztrófakockázati profiljában (a nem-életbiztosításhoz hasonló kockázatoktól eltekintve, melyeket a részleges belső modell fed le) csak a tömegbaleset kockázata volt jelen.

C.2.4 Kockázatkonzentráció

Lényeges biztosítási kockázati koncentráció a nem-életbiztosítási kockázatnál, ezen belül is főleg a katasztrófakockázatnál jelentkezik, ezt a következő részekben ismertetjük. Megjegyezzük azonban, hogy csekély annak a valószínűsége, hogy e kockázatkonzentráció miatt egy katasztrófaesemény nagyarányú veszteséget okozzon, továbbá a társaság kockázatát lényegesen csökkentik a katasztrófaárokra fedezetet nyújtó viszontbiztosítási megállapodások.

Nem-életbiztosítási kockázat

A legfontosabb kockázatkonzentrációt a természeti katasztrófakockázatnak, főként a földrengés- és az árvízveszélynek való kitettség jelenti.

A földrengésveszély esetében az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatai Budapest környékén koncentrálnak (ipari és lakossági vagyonszámításos kockázatkonzentráció). Noha Magyarországon történelmileg mérsékelt szeizmikus aktivitás tapasztalható, ennek ellenére száz év feletti visszatérési periódussal több pusztító erejű földrengést is feljegyeztek. Ezek közt volt néhány Budapest tágabb körzetét érintő történelmi esemény, melyek megisméltődése jelentős bruttó károkat okozna a társaság számára. Árvizek tekintetében a Duna vízgyűjtő területét érintő események okozhatnak áradást egyidejűleg több magyarországi folyószakaszon, ami nagy földrajzi területen sújthatná a biztosított vagyontárgyakat.

A természeti katasztrófakockázatot az UNIQA Biztosító Zrt. saját – 2017. végén felügyeleti jóváhagyást elnyert – nem-életbiztosítási részleges belső modelljének természeti katasztrófa modulja révén elemezzük. Ez a modell a földrengésen és árvízen kívül szélvihar és jégverés eseményekre vonatkozó veszélykomponenseket is tartalmaz.

⁴ A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 4. szakasza, 144–163. cikke

E modellek eredményei megfelelő kockázatkezelési intézkedéseket tesznek lehetővé. Az UNIQA Biztosító Zrt. az UNIQA csoport irányelveivel és standardjaival összhangban álló egységes belső szabályozást alkalmaz, melyek célja biztosítani a kockázatokat nagymértékben csökkentő átfogó kockázatkezelési folyamatok és kockázatcsökkentési intézkedések meglétét. A legfontosabb kockázatcsökkentési intézkedések közé tartoznak a kockázatvállalási útmutatók (például nem vállalható árvíz kockázat nem mentesített ártéren lévő épületekre), valamint megfelelő viszontbiztosítási védelem vásárlása a természeti katasztrófák miatt lehetséges kárhalmozódásra.

C.2.5 Kockázatcsökkentés

Nem-életbiztosítási kockázat

A társaság stratégiájának egyik eleme, hogy javítsa az UNIQA Biztosító Zrt. nem-életbiztosítási portfóliójának nyereségességét, összhangban a csoportszintű UNIQA 2.0 stratégiával, amely 2020-ig meghatározza az UNIQA csoport hosszú távú stratégiáját és amely az alapvető üzletet helyezi előtérbe. A meglévő állomány folyamatos és célzott gondozása és a díjszabások konzisztens értékelése ennek kulcsfontosságú összetevői. Ez utóbbi összetevő a biztosítási díjak kockázathoz igazodó kiszámításának és felosztásának létfontosságú előfeltétele.

A viszontbiztosítás egy alapvető kockázatcsökkentési technika az UNIQA Biztosító Zrt nem-életbiztosítási üzletágában. Ezt a technikát, mint tőke- és kockázatkezelési eszközt és mint a kockázati tőke kiváltását, alkalmazzuk az eredmény volatilitásának csökkentésére. Az UNIQA Re AG szolgáltatási egységként működik az UNIQA csoporton belül. Az UNIQA Re AG felelős a belső és külső viszontbiztosítási kapcsolatok koordinációjáért, a belső ügyekért és a külső viszontbiztosítási kapcsolatokért, valamint segíti a csoport kockázatalapú tőkeelhelyezésének optimalizálását. Ez a struktúra lehetővé teszi egyrészt a kockázatok belső kiegyensúlyozását, másrészt a kockázatok külső viszontbiztosításba történő hatékony továbbadását, ezáltal a vállalatcsoport és az UNIQA Biztosító Zrt kockázatkezelési stratégiájában is kulcsfontosságú szerepe van. A viszontbiztosítási fedezet megszervezése és megszerzése a szükséges kockázatalapú tőkeszükséglet kontrollját szolgálja.

A nem-életbiztosítási ágban bemutatott kockázatkorlátozó és kockázatcsökkentési technikák eredményességét a nem-életbiztosítási részleges belső modell révén követjük nyomon. A viszontbiztosítási fedezet számszerű értékelését szolgáló mutatószámok a kockázatalapú tőkén elért hozam (return on risk adjusted capital, RoRAC) és a hozzáadott gazdasági érték (economic value added, EVA), melyeket a viszontbiztosítási fedezet hatásának figyelembevétele előtt és után is kiértékelünk.

Viszontbiztosítás alkalmazása

Az UNIQA kockázatcsökkentési technikái főleg a viszontbiztosítást foglalják magukban.

A viszontbiztosítási tevékenységért központilag felelős a vállalatcsoport tulajdonában lévő, zürichi székhelyű UNIQA Re AG (UNIQA Re) viszontbiztosítási társaság. Ez a struktúra lehetővé teszi egyrészt a kockázatok belső kiegyensúlyozását, másrészt a kockázatok külső viszontbiztosításba történő hatékony továbbadását, ezért az UNIQA kockázatkezelési stratégiájában központi szerepet kap. Az UNIQA Re központi helyet foglal el mind a csoporton belüli, mind pedig a csoporton kívüli viszontbiztosítási kapcsolatok komplex rendszerében. Az UNIQA csoport viszontbiztosítási politikája határozza meg azokat a csoportszintű minimális követelményeket, melyek az érintett partnerek együttműködését szabályozzák ezen a rendszeren belül.

A viszontbiztosított kockázatok külső viszontbiztosítókhoz történő továbbadása (retrocesszió) kiemelkedően fontos az UNIQA csoport kockázatalapú tőkeszükséglete csökkentéséhez és a csoport eredményének kiegyensúlyozásához. Minden viszontbiztosításba adásra vonatkozó döntés a kockázatalapú tőkeszükségletre gyakorolt hatás figyelembevételével születik meg. Ennek megfelelően minden ágazatra / szerződésre el kell készíteni a viszontbiztosítási fedezet hatékonyságelemzését. Az UNIQA Re megfelelő tőkehozamot kell elérjen a csoport célkitűzésével összhangban, továbbá részt vesz a csoport eredményének maximalizálásában is. Az UNIQA biztosítási csoport kockázatvállalási hajlandóságát a kockázati stratégiában célként meghatározott nettó gazdasági tökemegfelelési mutatója tükrözi. Az UNIQA Re-re történő kockázátátruházási szint tehát a gazdasági tőkeszükségleti (ECR) cél tervezésén keresztül közvetett módon előre definiált. Ha a tervezett ECR nincs összhangban a céllal, akkor a rendelkezésre álló kockázati tőke a viszontbiztosítás korrekciójával helyettesíthető.

Az UNIQA részleges belső modelljének eredményei alapján az UNIQA Re és az UNIQA Biztosító Zrt. rendszeresen felülvizsgálja a viszontbiztosítási struktúrát, illetve azokat a feltételeket, melyek a leginkább alkalmasak a tökemegfelelési célok elérésére az adott biztosítási kockázati profil mellett. Általánosságban véve a viszontbiztosítás szerkezete olyan, hogy a felszabaduló tőke és tőkeköltség a viszontbiztosítás költségéhez viszonyítva hatékony legyen.

A külső viszontbiztosítások beszerzése lényeges előnyöket biztosít a kockázatalapú tőkeszükséglet optimalizálásához és kontrollálásához. A svájci UNIQA Re AG-re, valamint a kockázatok külső továbbadásában érintett partnerekre átruházott kockázat mértékét a kockázati stratégia kialakítása során meghatározott szavatolótőke-szükséglet tervezésétől függően határozzuk meg.

Életbiztosítási kockázat

Viszontbiztosítást alkalmazunk, mint klasszikus kockázatcsökkentő módszert. Az életbiztosítás területén a viszontbiztosítási program középpontjában a kiemelkedő egyedi kockázatok csökkentése áll. Ezenkívül a csoportos biztosítási szerződésekre egyedi viszontbiztosítási megállapodások vonatkoznak.

Ezentúl az életbiztosítások esetén az alábbi klasszikus kockázatkorlátozó módszereket alkalmazzuk:

- Kockázatok előzetes szelekciója a kockázatvállaláskor (például orvosi vizsgálatokkal)
- A halandósági és életbiztosítási táblázatok prudens kiválasztása annak érdekében, hogy azok megfeleljenek az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítottai kockázatainak

Ezen a klasszikus kockázatkorlátozó technikákon kívül az UNIQA Biztosító Zrt. egy stratégiai programot is folytat annak érdekében, hogy biztosítsa az üzleti modell fenntarthatóságát. A stratégiai program célja, hogy az életbiztosítási üzletág alacsony hozamkörnyezet mellett is nyereséges legyen a kockázati tőkeszükségletre vonatkozó adott keretek között.

A stratégiai program sikerét a piac konzisztens beágyazott érték (market-consistent embedded value, MCEV) évenkénti számításával mérjük, és a meglévő üzlet értéke (value in force, VIF), valamint az új üzlet értéke (new business value, NBV) révén számszerűsítjük. Az MCEV számítása a személybiztosítási üzlet értékén kívül a pénzügyi piacok aktuális helyzetét is tükrözi. A VIF értéke az életbiztosításból származó teljes nyereség nettó jelenértékének, míg az NBV a tárgyévben újonnan megkötött üzletből realizálható jövőbeli éves többlet nettó jelenértékének felel meg. Ez az értékelés szolgál a fent említett technikák eredményességének fő ellenőrzési eszközeként.

Az életbiztosítást érintő kockázatkorlátozó intézkedések eredményességét folyamatosan nyomon követjük. Az eredményt számszerűen a beágyazott érték (embedded value) és az új üzleti értéke / határértéke (new business value / margin) fejezi ki.

Egészségbiztosítási kockázat

Viszontbiztosítást alkalmazunk, mint klasszikus kockázatcsökkentő módszert.

Ezenkívül az egészségbiztosítási területen klasszikus kockázatkorlátozó technikákat alkalmazunk. Ide tartoznak az alábbiak:

- Kockázatok előzetes szelekciója a kockázatvállaláskor (például orvosi vizsgálatokkal)
- A biztosítási díj módosítását lehetővé tevő szerződési feltételek, melyek lehetővé teszik a díjak hozzáigazítását a számítás alapjainak változásához

A klasszikus kockázatcsökkentő eljárásokon kívül figyelmet fordítunk a meglévő állomány folyamatos gondozására. Az egészségbiztosítási üzletágban a kockázatkorlátozó technikák hatékonyságát a várható és a teljesített kifizetések összehasonlításával, valamint a biztosítástechnikai eredmény kiszámításával értékeljük.

C.3 Piaci kockázat

C.3.1 A kockázat leírása

A piaci kockázati modul az eszközök és kötelezettségek értékét befolyásoló pénzügyi eszközök piaci árának szintjéből vagy volatilitásából eredő kockázatokat tükrözi. Megfelelően tükröznie kell az eszközök és a források közötti, strukturális eltéréseket, különös tekintettel az azok időtartamából eredő eltérésekre. A 2009/138/EK Irányelvvel összhangban az SCR modell részeként a piaci kockázatot a 21. táblázatban bemutatott kockázati részmodulokra osztjuk fel.

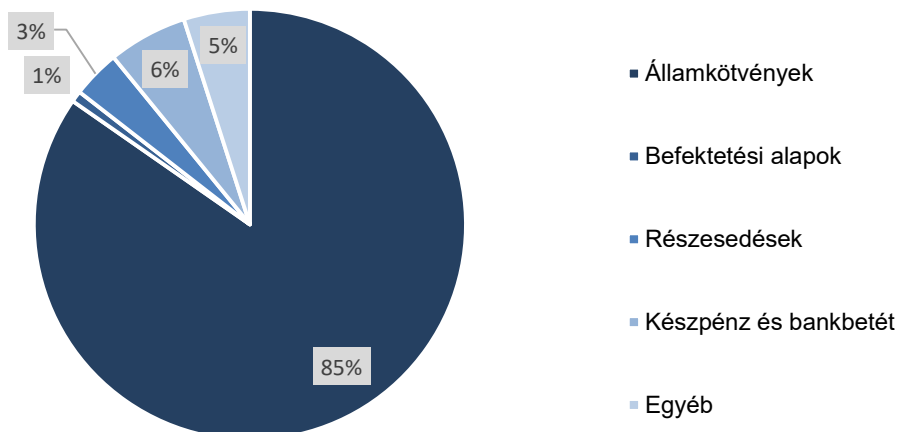
Kockázati részmodul	Meghatározás
Devizaárfolyam-kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a devizaárfolyamok szintjének vagy volatilitásának változásaira
Kamatláb-kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a hozamgörbe vagy a kamatlábak volatilitásának változásaira
Részvénypiaci kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a részvénypiaci árak szintjének vagy volatilitásának változásaira
Ingtatlanpiaci kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége az ingatlanpiaci árak szintjének vagy volatilitásának változásaira.
Kamatrész-kockázat	Az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrészek szintjének vagy volatilitásának változásaira.
Koncentrációs kockázat	A biztosító vagy viszontbiztosító további kockázatai, amelyek vagy az eszközportfólió diverzifikációjának hiányából, vagy egy értékpapír-kibocsátóval, illetve kapcsolt kibocsátók egy csoportjával szembeni nagyfokú partner általi nem-teljesítési

21. táblázat A piaci kockázat részmoduljai

C.3.2 Kockázati kitettség

Az alábbi ábra az UNIQA Biztosító Zrt. nem befektetési egységhez kötött befektetési portfóliójának eszközallokációját mutatja be a 2018. év végén. A kördiagrammal szemléltetett nem befektetési egységhez kötött befektetések teljes volumene 39 624 millió Ft volt az év végén.

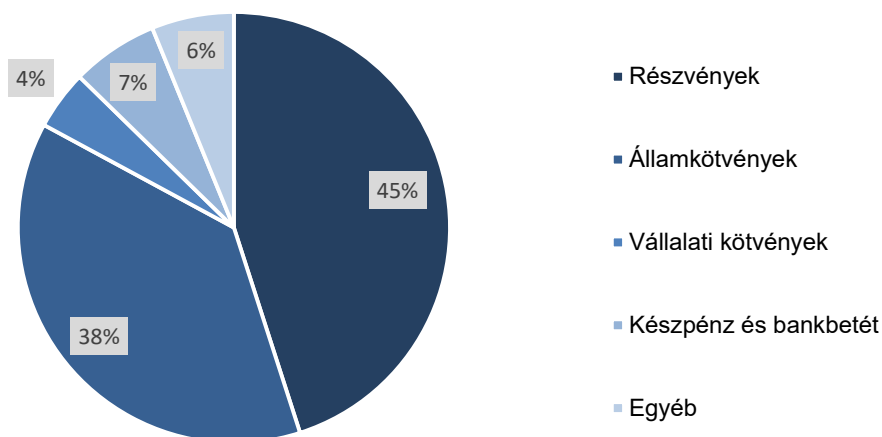
2018 (nem befektetési egységhez kötött)



14. ábra Nem befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációja

A prudens személy elvével összhangban a 2018. évi befektetési tevékenységre – csakúgy, mint az előző években – döntő hatással volt a kötelezettség-vezérelt befektetési szemlélet. A nem befektetési egységekhez kötött portfólió domináns részét a kötelezettség-oldali pénzáramokhoz optimálisan illeszkedő magyar államkötvények tették ki.

2018 (befektetési egységhez kötött)



15. ábra Befektetési egységhez kötött portfólió eszközallokációja

A 15. ábra a befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációját mutatja be, amelynek értéke 2018. év végén összesen 89 679 millió Ft volt. Ezek a befektetések a kötvénytulajdonosok portfólió választásai szerint alakultak. A 2018. évi befektetések legnagyobb összetevője a nemzetközi részvényportfólió volt, amelyet egy magyar államkötvényeket, illetve nemzetközi állami és vállalati kötvényeket is tartalmazó nagy kötvényportfólió követett.

A piaci kockázat kockázati modul szavatolótőke-szükségletének összetételét a 22. táblázat mutatja be. Mivel az egyes piaci kockázatokat érintő szélsőséges sokkok általában nem egy időben jelentkeznek, az aggregált tőkekövetelmény kisebb, mint a részmodulok összege, hiszen az egyszerű összeadás túlbecsülné az eredő kockázatot.

Pozíció	ezer Ft	2018 in %
Piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete	3 229 181	
Kamatlábkkockázat	1 296 084	22,2%
Részvénypiaci kockázat	1 606 886	27,5%
Ingtatlanpiaci kockázat	-	0,0%
Kamatréskockázat	568 151	9,7%
Koncentrációs kockázat	1 601 346	27,4%
Devizaárfolyam-kockázat	763 844	13,1%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(2 607 131)</i>	

22. táblázat A piaci kockázat tőkeszükséglete

A 2018. év végén a piaci kockázat a társaság alapvető szavatolótőke-szükségletének (BSCR) 20%-át tette ki. Ez egyrészt jelentős kockázatot jelent a társaság kockázati profiljában, másrészt viszont mérsékelt szintet képvisel a kitett eszközök (és kötelezettségek) volumenéhez képest. Ez annak a ténynek tulajdonítható, hogy a piaci kockázatnak kitett portfólió meghatározó része befektetési egységhez kötött szolgáltatás, amelyben a befektetési kockázatot a kötvénytulajdonosok viselik.

A piaci kockázat három legnagyobb kockázati részmodulja a részvénypiaci kockázat, a koncentrációs kockázat és a kamatlábkkockázat. Ezek közül a részvénypiaci kockázati részmodul főként a befektetési egységhez kötött üzlethez kapcsolható, ahol az eszközoldali sokkokat nagyrészt elnyeli a kötelezettség oldal, mindazonáltal a sokk fennmaradó része hátrányosan érinti a társaság nettó eszközértékét a várható jövőbeli nyereségre gyakorolt hatás miatt. A második legnagyobb kockázati részmodul a koncentrációs kockázat, amely stratégiai részesedésekhez és csoporton belüli kölcsönökhöz kötődik. A harmadik legnagyobb kockázati részmodul a kamatlábkkockázat, amely a biztosítástechnikai tartalékok és az azokat fedező fix kamatozású befektetések érzékenységét tükrözi a kockázatmentes hozamgörbe változásaira.

Szintén jelentős a főleg a befektetési egységhez kötött üzlethez kötődő devizaárfolyam-kockázat, melyet azonban mérsékel a devizaárfolyam-derivatívák kockázatcsökkentési célú alkalmazása.

C.3.3 Kockázatmérés⁵

Az UNIQA Biztosító Zrt. a piaci kockázatot a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében leírt standard formula szerint számítja ki. A piaci kockázat a standard formulában definiált kockázati részmodulokból tevődik össze, amelyeknek az összesítése egy korrelációs mátrix révén történik. A kamatláb-kockázat illetve a részvénytőke kockázat, ingatlanpiaci kockázat és kamatrészkockázat közötti korrelációs együttható két különböző értéket vehet fel a releváns kamatlábsokk irányától függően. Az UNIQA Biztosító Zrt. esetében ez a korrelációs együttható nulla volt, mivel a kamatlábak emelkedésével járó scenárió esetén volt magasabb a kamatláb-kockázat tőkeszükséglete.

A különböző kockázati részmodulok tőkeszükségletének kiszámítását az alábbiakban fejtjük ki részletesen.

Kamatláb-kockázat

A kamatláb-kockázat tőkeszükségletének meghatározásához két stressz-scenáriót alkalmazunk minden kamatláb-érzékeny eszközre és kötelezettségre, és kiszámítjuk az alapvető szavatoló-tőke ebből eredő veszteségét. Az egyik scenárió a kamatlábak emelkedését, a másik pedig a kamatlábak csökkenését szimulálja. A tőkeszükséglet kiszámításához azonban csak a kedvezőtlenebb változást okozó scenáriót vesszük figyelembe. A scenáriók az EIOPA által publikált devizanemenkénti kockázatmentes hozamgörbéket stresszelik, és végül a tőkeszükségletet érintő hatásokat összesítik. A standard formula a következő két kamatláb-scenáriót különbözteti meg:

- Kamatlábak emelkedése: A kamatlábak feltételezett emelkedésének mértéke a lejáratától függően változik, a legfeljebb két éves lejáratra vonatkozó 70 százalékos emelkedéstől a 20 éves lejáratra vonatkozó 26 százalékos emelkedésig. A 20 éves lejárat után a kamatlábak emelkedésének mértéke lineárisan 20 százalékra csökken 90 éves vagy annál hosszabb lejáratig. Azonban minden lejárat esetén a kamatláb emelkedésének mértéke legalább egy százalékpont.
- Kamatlábak csökkenése: A kamatlábak feltételezett esésének mértéke a lejáratától függően változik, a legfeljebb két éves lejáratra vonatkozó 75 százalékos esés a 20 éves lejáratra vonatkozó 29 százalékos esésig. A 20 éves lejárat után a kamatlábak esésének mértéke lineárisan 20 százalékra csökken 90 éves vagy annál hosszabb lejáratig. Azonban negatív kockázatmentes kamatláb esetén az esés mértéke nullával egyenlő.

A 2018. év végére vonatkozó számítás esetében az emelkedő kamatláb scenárió idéz elő nagyobb tőkeszükségletet, ezért a tőkeszükséglet-számítás ezen a scenárión alapul.

Részvénytőke kockázat

Az UNIQA Biztosító Zrt. a részvénytőke kockázat kiszámításához a standard formulát alkalmazza a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 168–169, 171–172 cikkei szerint. Eszerint scenárió-alapú sokkoknak a társaság alapvető szavatoló-tőkéjére gyakorolt hatását kell kiszámítani, ahol a stresszfaktorok szimmetrikus kiigazítást tartalmaznak.

A standard formula 1-es típusú és 2-es típusú részvénytőke kockázatot különböztet meg:

⁵ A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 5. szakasza, 164ff. cikke

- 1-es típusú részvények Az EGT és az OECD tagországainak szabályozott piacain jegyzett részvények.
- 2-es típusú részvények Olyan országok értéktőzsdéin jegyzett részvények, amelyek nem tagjai sem az EGT-nek, sem az OECD-nek, továbbá nem jegyzett részvények, áruk és más alternatív befektetések. Ide tartozik még minden olyan eszköz, amely nincs figyelembe véve a kamatlábkockázat, az ingatlanpiaci kockázat vagy a kamatrészkockázat részmodulban, beleértve a kollektív befektetési vállalkozásoknak való olyan kitettségeket is, ahol az áttekintés elve nem alkalmazható.

A részvénytőke kockázat tőkeszükségletének kiszámítása az alábbi scenáriók szerint történik:

- 1-es típusú részvényekre vonatkozó scenárió: A piaci érték azonnali esése, ahol a csökkenés mértéke 39% és egy $\pm 10\%$ közötti szimmetrikus kiigazítás összege; valamint kapcsolt vállalkozásokban történő stratégiai tőkebefektetések esetén a piaci érték azonnali 22%-os csökkenése.
- 2-es típusú részvényekre vonatkozó scenárió: A piaci érték azonnali esése, ahol a csökkenés mértéke 49% és egy $\pm 10\%$ közötti szimmetrikus kiigazítás összege; valamint kapcsolt vállalkozásokban történő stratégiai tőkebefektetések esetén a piaci érték azonnali 22%-os csökkenése.

Az 1-es és a 2-es típusú részvénykockázati scenáriók eredményének aggregálása 0,75 korrelációs együtthatóval történik.

Ingotlanpiaci kockázat

Az ingatlanpiaci kockázat tőkeszükséglete megegyezik az összes ingatlan értékének azonnali 25 százalékos csökkenéséből eredő alapvető szavatoló tőke veszteséggel. Megjegyezzük, hogy 2018. év végén az UNIQA Biztosítónak nem voltak ingatlanpiaci kockázatnak kitett eszközei vagy kötelezettségei.

Kamatrészkockázat

A kamatrészkockázat tőkeszükségletének kiszámítása a kötvényekre és kölcsönökre, az értékpapírosított eszközökre, illetve a hitelderivatívákra vonatkozó stressz-scenáriók eredményeinek összesítésével történik. A standard formula szerint bizonyos kivételek vonatkoznak meghatározott szervezetekhez, kormányzatokhoz és bankokhoz kötődő kötvényekre, kölcsönökre és derivatívákra.

Az UNIQA Biztosító Zrt. esetében csak a kötvényekre és kölcsönökre vonatkozó számítás releváns. Az értékpapírosított eszközöknek és hitelderivatíváknak való marginális kitettség csak a kollektív befektetések azon részében van jelen, ahol az áttekintés elve nem alkalmazható. Az említett kivételek közül tagállamok államkötvényeihez kapcsolódó kivétel lényeges a társaság portfóliója szempontjából, mert ennek értelmében a magyar államkötvények kockázati faktora zéró.

A kötvények és kölcsönök (lakóingatlanok jelzáloghiteleinek kivételével) tőkeszükségletének kiszámítása egy stressz-scenárió alapján faktoralapú számítással történik. A számítás az instrumentum piaci értékéből indul ki és figyelembe veszi a hitelbesorolást és a futamidőt. A feltételezett scenárió szerint minden instrumentum kamatrése növekszik, ami a kötvények és kölcsönök értékének azonnali csökkenéséhez vezet. A kötvények és kölcsönök kamatrészkockázatának sokkfaktora konkrétan függvénye a futamidőnek.

Koncentrációs kockázat

A koncentrációs kockázat tőkeszükségletét úgy számítjuk ki, hogy a standard formula szerint meghatározott, hitelminőségi besorolástól függő kockázati tényezőket alkalmazunk az ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló, az előre definiált koncentrációs küszöbértéken túli kitétségekre. A küszöbértékek meghatározása a hitelminőségi besorolástól függ. A küszöbérték túllépése esetén a standard formula szerinti kockázati faktorokat a küszöbérték feletti többlet kitétségre kell alkalmazni, és az összes így kapott tőkeszükségletet aggregálni kell.

A standard formula szerint a koncentrációs kockázat kiszámítására kivételek és derogációk vonatkoznak, amelyek bizonyos kockázati kitétségeket kizárnak a számításból. Ezek közül az UNIQA Biztosító Zrt. esetén a legfontosabb az, hogy a unit-linked eszközalapok, továbbá a partner-nemteljesítési kockázati modulban figyelembe vett bankbetéti kitétségek nem képezik a koncentrációs küszöbértékek megállapításához alkalmazott számítási alap részét. Ezenkívül a társaság magyar államkötvénybe történő befektetéseire zéró kockázati tényező vonatkozik.

Devizaárfolyam-kockázat

A devizaárfolyam-kockázat tőkeszükségletét úgy számítjuk ki, hogy a standard formulában meghatározott két devizaárfolyam-sokkot külön-külön alkalmazzuk minden releváns külföldi pénznemre, és meghatározzuk ennek hatását a szavatolótőkére. A devizaárfolyam-kockázat minden devizaárfolyam-érzékeny pozíciót érint az eszköz- és a forrásoldalon. Az egyes sokkok szavatolótőkehatását aggregálni kell. A standard formula szerint minden olyan külföldi pénznemet relevánsnak kell tekinteni, melynek árfolyamingadozása hatással van a társaság alapvető szavatoló tőkéjére.

A devizaárfolyam-kockázat kiszámításához minden devizanemre két sokkot kell alkalmazni. A tőkeszükséglet kiszámításához azonban ezek közül mindig csak az kedvezőtlenebb változást okozó sokkot kell figyelembe venni. A standard formula devizanemenként az alábbi két devizaárfolyam-sokkot különbözteti meg:

- A külföldi pénznem értéke a helyi fizetőeszközhöz viszonyítva 25 százalékkal emelkedik
- A külföldi pénznem értéke a helyi fizetőeszközhöz viszonyítva 25 százalékkal csökken

Áttekintés elve

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének 84. cikke értelmében a piaci kockázat tőkeszükségletét az összes kollektív befektetési vállalkozás és alapba csomagolt befektetés mögöttes eszközei alapján kell kiszámítani. Ahol az áttekintés elve adathiány miatt nem alkalmazható, ott az eszközürtékre a 2-es típusú részvénykockázati sokkot alkalmazzuk.

C.3.4 Kockázatkonzentráció

A társaság 2018. végi piaci kockázati profiljában jelentős volt a koncentrációs kockázati összetevő, csoporton belüli kitétségek (stratégiai részesedések és csoporton belüli kölcsönök) miatt.

Az SCR standard formula szerinti koncentrációs kockázat értékelésén kívül az UNIQA Group Risk Management Standard (az UNIQA csoport kockázatkezelésre vonatkozó szabályzata) előírja minden kibocsátóval (és kibocsátói csoporttal) szembeni kitétség nyomon követését, gazdasági kockázat mérésén alapuló módszerrel.

C.3.5 Kockázatcsökkentés

Derivatívák

2017 vége óta az UNIQA Biztosító Zrt. devizaárfolyam-derivatívákat alkalmaz kockázatcsökkentési technikaként, a jelentős devizaárfolyam-kockázati profil mérséklésére. Egyszerű EUR és USD eladási opciók védik a társaság szavatolótőkáját e devizáknak a helyi fizetőeszközhöz viszonyított szélsőséges árfolyamesésével szemben. Mivel ezek az opciók a szélsőséges eseményekkel szemben nyújtanak fedezetet, tipikus körülmények között belső értékkel nem rendelkeznek, ugyanakkor alacsony áron elérhetőek a társaság részére, és aszimmetrikusan reagálnak a devizaárfolyam-sokkokra: értékük nagyon megnövekszik a devizaárfolyamok extrém esésekor. A devizaárfolyam-derivatívák kockázatcsökkentő technikaként történő alkalmazását, ezen belül a tranzakciók tervezését, a partnerek kiválasztását, az eszközök rendszeres megújítását és a kockázatcsökkentő hatás nyomon követését a társaság Szolvencia II piaci kockázatcsökkentési szabályzata szabályozza.

Befektetési értékhatárok

Az UNIQA Group Limit and Trigger Standard (az UNIQA csoport határértékekre és beavatkozásra vonatkozó szabályzata) és az UNIQA Investment Process Standard (az UNIQA csoport befektetési eljárásra vonatkozó szabályzata) 2016. évi bevezetésével a Group Actuarial & Risk Management (a csoport aktuáriusi és kockázatkezelési részlege) harmonizálta a befektetési tevékenységekre vonatkozó hatályos előírásokat. Az UNIQA Group Limit and Trigger Standard azóta az UNIQA Group Risk Management Standard (a csoport kockázatkezelésre vonatkozó szabályzata) részévé vált. Az említett szabályzatok címzettjei a csoport azon biztosítótársaságai, amelyeknek hatályos vagyonkezelési kiszervezési megállapodása van az UNIQA Capital Markets GmbH-val (UCM). A szabályzatok részletesen leírják a Group Actuarial & Risk Management által előírt összes értékhatárt, valamint az értékhatárok kezelésével kapcsolatos eljárásokat. Az UCM centralizált eszközkezelési felelőssége miatt a helyi és a csoportszintű kockázatkezelők közötti szoros együttműködés kiemelten fontos. A limitrendszerben tükröződő kockázatkezelési szemlélet célja az eszközoldali piaci kockázatok mérése és kontrollja. A Group Actuarial & Risk Management a stratégiai eszközallokáción (strategic asset allocation, SAA) alapuló megközelítést alkalmazza. A piaci kockázati értékhatárok alapfeltevése az, hogy a stratégiai eszközallokáció kockázati profilja alapján minden piaci kockázati részmodul, és így az eszközportfólió teljes piaci kockázata is az előre meghatározott tartományon belül kell maradjon a tárgyév folyamán. A befektetési értékhatárok nyomonkövetése kéthetes gyakorisággal történik.

Eszköz-forrás menedzsment

A hagyományos életbiztosítások (garantált kamatláb szerinti bontásban), a nem-életbiztosítások (pénznem szerint lebontva) és az egészségbiztosítás előrejelzett pénzáramait a helyi aktuáriusok rendszeresen jelentik az UCM felé a Group Actuarial & Risk Management útján. Ezt követően az eszközallokációt az UCM végzi központilag, a kötelezettségek és a fedezeti eszközök lejáratú és devizaprofiljai közötti optimális összhangra törekedve. Az UNIQA csoport, illetve a helyi vagyonkezelés és a helyi aktuáriusok együttműködése révén lejáratig tartandó (held-to-maturity, HTM) kötvényportfóliók kerültek kialakításra a 3,5%-os vagy annál magasabb garantált kamatlábbal kötött életbiztosítási szerződések szolgáltatásaiból eredő előrejelzett pénzáramoknak való megfelelő érédekében.

Megjegyezzük, hogy a befektetési egységhez kötött (unit-linked) portfólió, ahol a befektetési struktúra a kötvénytulajdonosok kockázatvállalási hajlandósága szerint alakul, nem tartozik az ALM rendszer hatálya alá.

C.4 Hitelkockázat

C.4.1 A kockázat leírása

A 2009/138/EK irányelv 105. cikke szerint a hitelkockázat vagy nemteljesítési kockázat a biztosító vagy viszontbiztosító szerződő feleinek és adósainak a következő 12 hónapon belüli váratlan nemteljesítéséből vagy hitelképessége nem várt romlásából eredő lehetséges veszteségeket tükrözi. A hitelkockázat/nemteljesítési kockázat kiterjed a kockázatcsökkentési megállapodásokra, ezen belül a viszontbiztosítási megállapodásokra, az értékpapírosításra és a származtatott ügyletekre, továbbá az ügyfelekkel és közvetítőkkel szembeni követelésekre, valamint a kamatriskó kockázati részmodulban le nem fedett egyéb hitelkockázatokra. Figyelembe veszi a biztosító vagy viszontbiztosító birtokában lévő vagy részére tartott biztosítékokat és egyéb fedezeteket, illetve az ezekhez kapcsolódó kockázatokat. A hitelkockázat/nemteljesítési kockázat minden egyes partner esetében figyelembe veszi a biztosítónak az adott féllel szembeni teljes partnerkockázati kitettségét, függetlenül a szerződéses kötelezettség jogi formájától.

A hitelkockázat vagy nemteljesítési kockázat a következő két típusból tevődik össze:

- 1-es típusú kitettség: Az 1-es típus az olyan kitettségeket foglalja magában, melyek nem diverzifikáltak és ahol a partnerek nagy eséllyel rendelkeznek hitelminősítéssel. Ebbe a típusba többek között a következők tartoznak: viszontbiztosítási megállapodások, származtatott ügyletek, értékpapírosítások, bankbetétek, egyéb kockázatcsökkentési szerződések, akkreditívek, garanciák és harmadik fél által garantált pénzügyi termékek.
- 2-es típusú kitettség: Általában ez a típus foglalja magában a kamatriskó kockázati részmodulban nem lefedett, rendszerint erősen diverzifikált és minősítés nélküli kitettségeket. Ebbe a típusba többek között a következők tartoznak: közvetítőkkel szembeni követelések, biztosítási ügyfelekkel szembeni követelések, egyéb követelések, jelzálogkölcsönök.

C.4.2 Kockázati kitettség

A 2018. év végén az alapvető szavatolótőke-szükségletben (BSCR) fennálló 11%-os részesedésével a hitelkockázat/nemteljesítési kockázat (counterparty default risk, CDR) a társaság kockázati profiljának ugyan nem domináns, de mégis jelentős részét képezi.

Pozíció	ezer Ft	2018 in %
CDR összesen	1 712 189	
CDR 1-es típus összesen	1 334 876	74,1%
CDR 2-es típus összesen	465 818	25,9%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(88 504)</i>	

23. táblázat A hitelkockázat tőkeszükséglete

A 23. táblázat a hitelkockázat és a nemteljesítési kockázat 2018. évi összetételét mutatja, megkülönböztetve az 1-es és 2-es típusú kockázatokat.

A diverzifikáció előtti teljes hitel-/nemteljesítési kockázaton belüli 74,1 százalékos részesedésével a fő összetevő az 1-es típusú kockázat. Az 1-es típusú hitel-/nemteljesítési kockázat szavatolótőke-szükséglete elsősorban viszontbiztosítási megállapodásokból, másodsorban hitelintézeteknél tartott betétekből, harmadrészt pedig derivatívákból ered.

A diverzifikáció előtti teljes hitel-/nemteljesítési kockázaton belül a 2-es típus szerinti kockázati kitétség a teljes kockázat 25,9 százalékát teszi ki. Ez a kockázati kitétség főként a közvetítőkkel és kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló követelésekből ered.

C.4.3 Kockázatmérés⁶

A hitelkockázat vagy nemteljesítési kockázat szavatolótőke-szükségletének kiszámítása a Bizottság 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének a partner-nemteljesítési kockázati modulról szóló szakaszában leírt kockázati tényezők és módszerek alkalmazásával történik.

Az 1-es típusú kitétségek tőkeszükségletét a nemteljesítési veszteség (loss-given-default, LGD) és a nemteljesítési valószínűség (probability of default, PD) határozza meg minden partner esetén. A standard formula leírása pontosan definiálja az LGD és PD kiszámítását a kitétség jellegétől függően, továbbá a biztosítékok kockázatcsökkentő hatásának alkalmazhatósági körét is meghatározza. A 2-es típusú kitétségek tőkeszükségletét a kitétt összegekből kell kiszámítani egy faktoralapú képlet és standard kockázati tényezők alkalmazásával. Az 1-es és a 2-es típusú tőkeszükséglet aggregálása 0,75-ös korrelációs együtthatóval történik.

A 2018. év végi nemteljesítési kockázat kiszámításakor az UNIQA Biztosító Zrt. a részleges belső modell eredményei alapján határozta meg a nem-életbiztosítási viszontbiztosító partnerek nemteljesítési veszteségét (LGD).

C.4.4 Kockázatkonzentráció

Az UNIQA Biztosító Zrt. szempontjából az UNIQA Re AG-vel szembeni viszontbiztosítási kitétség partnerkockázati koncentrációt jelent. Másfelől egy csoporton belüli viszontbiztosító társaság létrehozása és az összes leányvállalat viszontbiztosításainak központosítása az UNIQA csoport stratégiai döntése volt, amely lehetővé teszi a viszontbiztosított kockázatok külső továbbadásának

⁶ A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletének V. fejezete, 6. szakasza, 189ff. cikke

(retrocesszió) optimalizálását a csoport szintjén. A külső viszontbiztosítók kiválasztásáért az UNIQA Re AG felelős. Ennek érdekében az UNIQA Re kiadott egy irányelvet, amely szabályozza a partnerek kiválasztási folyamatát és elkerüli a külső koncentrációkat (pl. szerződésenként limitált az egyes külső viszontbiztosítók részaránya, és minimális hitelminősítési követelmény van érvényben).

C.4.5 Kockázatcsökkentés

Az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi intézkedésekkel korlátozza a hitelkockázatot/nemteljesítési kockázatot:

- Kitettségi limitek
- Hitelminősítési követelmények
- Fizetési felszólítási eljárások

Az UNIQA Biztosító Zrt. minden viszontbiztosítási megállapodását egyeztetni kell az UNIQA Re AG-val, azokra az UNIQA Re által meghatározott előírások érvényesek. Külső viszontbiztosítók esetén minimális hitelminősítési követelmény és viszontbiztosítónkénti kitettségi korlát van meghatározva.

A nemteljesítési kockázat/hitelkockázat koncentrációjának elkerülése érdekében értékhatárok vonatkoznak a bankbetétekre is. Ezeket az értékhatárokat kéthetente nyomon követjük.

A kitettségi limitek és a hitelminősítési követelmények a derivatívákra is kiterjednek.

A biztosításközvetítőkkel és biztosítási ügyfelekkel szembeni követelések alacsony szinten tartása érdekében egyértelmű fizetési felszólítási eljárásokat vezettünk be. Ezeket az eljárásokat precíz értékelési módszerekkel rendszeresen nyomon követjük.

C.5 Likviditási kockázat

C.5.1 A kockázat leírása

A likviditási kockázat a piaci likviditási kockázatból és a refinanszírozási kockázatból tevődik össze. A likviditási kockázat azt a kockázatot jelenti, hogy egy eszközzel nem lehet elég gyorsan kereskedni ahhoz, hogy a veszteséget megelőzzük vagy a kívánt nyereséget elérjük. A refinanszírozási kockázat akkor jelentkezik, ha egy biztosító képtelen realizálni eszközöket annak érdekében, hogy rendezze pénzügyi kötelezettségeit, amikor azok esedékessé válnak.

C.5.2 Kockázati kitettség

Az alábbi táblázat mutatja a jövőbeli díjakban foglalt várható nyereséget, ahogyan ezt az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete likviditási kockázatról szóló 295(5) cikke megköveteli.

Pozíció	2018 ezer Ft
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség	18 673 821
Ebből nem-életbiztosítás	1 451 044
Ebből életbiztosítás	17 222 777

24. táblázat Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség

C.5.3 Kockázatmérés és kockázatcsökkentés

A társaság likviditási pozícióját folyamatosan figyelemmel kísérjük. Annak biztosítására, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. teljesíteni tudja fizetési kötelezettségeit, rendszeres tervezési folyamatot működtetünk, ami gondoskodik arról, hogy a várható cash flow fedezésére megfelelő készpénz összeg álljon rendelkezésre. A tervezési folyamat részeként az UNIQA Biztosító Zrt. likviditási tervet készít. Ennek a tervnek az állandó kiigazítását és figyelemmel kísérését biztosítja a likviditáskezelési folyamat.

C.6 Működési kockázat

C.6.1 A kockázat leírása

A működési kockázat olyan pénzügyi veszteségek kockázatát jelenti, amelyet elégtelen belső folyamatok, rendszerek, személyek vagy külső események okoznak. A jogi kockázat működési kockázat, de a hírnévkockázat és a stratégiai kockázat nem. A jogi kockázat az olyan pénzügyi veszteség kockázata, amely panaszokból, vagy a szerződések, törvények vagy egyéb jogi követelmények alkalmazhatóságának vagy értelmezésének bizonytalanságából ered.

A pénzmosás megelőzése és a terrorizmus finanszírozása témák külön figyelmet kapnak. Az e témával kapcsolatos működési kockázat abból ered, hogy hiányzik vagy nem megfelelő a beazonosítási, figyelemmel kíséresi és jelentési folyamat, aminek a célja, hogy megelőzze az esetleges pénzmosási műveleteket.

C.6.2 Kockázati kitétség

Az UNIQA Biztosító Zrt. egy sokrétű környezetben létezik, működési kockázatoknak kitéve. Ezeket a kockázatokat rendszeresen, a társaság kockázatkezelési rendszerének segítségével azonosítjuk be és tartjuk szemmel. Többek között az alábbiakat tekintjük jelentős kockázatnak:

- Folyamatkockázat, különösen, ami a termékfejlesztést és a kárrendezést illeti
- Emberi erőforrás (HR) kockázatok (munkatársak esetleges létszámhiánya, és függés a szükséges know how-val rendelkező egyénektől)
- IT kockázatok (különösen az IT biztonság és az IT terület magas komplexitása, valamint az üzemszünet kockázata)
- Különféle projekt kockázatok

Az alábbi táblázat mutatja a működési kockázatokkal kapcsolatos SCR összetételét 2018. év végén.

	2018	
	Megszolgált díj – Bruttó	Biztosítástechnikai tartalékok – Bruttó
Tárgyév		
Életbiztosítás (unit-linked nélkül)	4 140 969	12 790 236
Nem-életbiztosítás	41 349 386	19 716 131
Előző év		
Életbiztosítás (unit-linked nélkül)	3 956 987	
Nem-életbiztosítás	35 764 406	
Működési kockázat megszolgált díjakon / biztosítástechnikai tartalékokon alapuló tőkeszükséglete	1 406 120	649 040
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások éves költségeinek 25%-a	639 789	
Működési kockázat	2 045 909	

25. táblázat Működési kockázat szavatoló-tőkeszükséglete

A fenti táblázatból látható, hogy a tőkeszükséglet domináns összetevője a díjakon alapuló komponens. A befektetési egységekhez kötött életbiztosítások költségeihez kapcsolódó komponens szintén jelentősen hozzájárul a tőkeszükséglethez.

C.6.3 Kockázatmérés

A működési kockázat kiszámításához az UNIQA Biztosító Zrt. egy faktor-alapú megközelítést alkalmaz az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete 204. cikkében leírt standard formulának megfelelően. A működési kockázat tőkeszükségletét a következőképpen számítjuk:

Az alábbi értékek közül az alacsonyabb:

- A működési kockázat alapvető tőkeszükséglete, vagy
- A számított alapvető szavatoló-tőke-szükséglet 30 százaléka,

plusz az olyan életbiztosítások költségeinek 25 százaléka, amelyeknél a befektetési kockázatot a szerződések viselik (azaz befektetési egységhez kötött üzlet).

A működési kockázat alapvető tőkeszükséglet az alábbi két számítás eredménye közül a nagyobb:

- Biztosítási díj alapú számítás: az életbiztosítási kötelezettségek bruttó megszolgált díjának 4 százaléka (kivéve azokat a biztosítási díjakat, ahol a szerződő viseli a befektetési kockázatot), valamint a nem-életbiztosítási kötelezettségek bruttó megszolgált díjának 3 százaléka. Ezen felül abban az esetben, ha ezek a díjak az előző évihez képest több mint 120 százalékkal növekedtek, további összegeket kell hozzáadni a standard megközelítésnek megfelelően.
- Biztosítástechnikai tartalék alapú számítás: az életbiztosítási kötelezettségek biztosítástechnikai tartaléka bruttó legjobb becslésének 0,45 százaléka (kivéve azokat a tartalékokat, ahol a szerződő viseli a befektetési kockázatot) és a nem-életbiztosítási kötelezettségek biztosítástechnikai tartaléka bruttó legjobb becslésének 3 százaléka.

Ezen felül az UNIQA Biztosító Zrt. folyamatgazdák és szakértők bevonásával működtet egy belső értékelési folyamatot a működési kockázatokra. Ezeket az értékeléseket megtárgyaljuk a vezetéssel és az Igazgatósággal.

C.6.4 Kockázatkonzentráció

A működési kockázaton belül a kockázat koncentrációját rendszeresen értékeljük, ebbe beletartozik például az értékesítési csatornáktól, fő ügyfelektől és kulcsfontosságú munkatársaktól való függés. Az értékelés eredményétől függően megfelelő kontroll intézkedéseket kell működésbe hozni (például kockázat bevállalása, kockázatminimalizálás stb.). Ezen felül a működési kockázatot érintő kockázatkonzentrációk alakulását a következőkkel minimalizáljuk:

- Világos és strukturált irányítási modell megfelelő folyamatokkal
- Megfelelőségi feladatkör üzemeltetése, amely a szabályoknak való megfelelésért felel, valamint
- Egy világosan megállapított és strukturált Belső Kontroll Rendszer

C.6.5 Kockázatcsökkentés

A kockázatcsökkentési intézkedések meghatározása alapvető lépés a működési kockázatokat kezelő folyamatban. Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázati stratégiájában a működési kockázattal kapcsolatos kockázati étvágyat „alacsony”-nak osztályozzuk. Ezért az UNIQA Biztosító Zrt. megpróbálja csökkenteni a működési kockázatokat, amennyire csak lehet. A legfontosabb kockázatmérséklési intézkedések a működési kockázatok esetében a következők:

- A Belső Kontroll Rendszer megvalósítása és fenntartása
- A folyamatok optimalizálása és fenntartása
- A munkatársak folyamatos oktatása és képzése, valamint
- Vészhelyzeti tervek kidolgozása.

C.7 Stressz- és scenárióelemzés

Az UNIQA Biztosító Zrt. az alábbi – a 26. táblázatban bemutatott – meghatározásokat alkalmazza az érzékenységvizsgálatokra, stressz-tesztekre és scenáriókra.

Érzékenységvizsgálat	Kulcsfontosságú teljesítménymutató (key performance indicator, KPI) újraszámítása egy input paraméter változása alapján. A változás nem szignifikáns/extrém, és a hatás lehet pozitív vagy negatív.
Szenárió	Egynél több input paraméter változásának hatása valamely KPI-ra. A változás hatása lehet pozitív vagy negatív. A szenáriók általában eseményekhez kapcsolhatók (pl. történelmi szenáriók).
Stressz-teszt	Valamely KPI újraszámítása egy input paraméter változása alapján. A változás szignifikáns/extrém, és a hatása negatív.
Kombinált stressz-teszt	Valamely KPI újraszámítása egynél több input paraméter változása alapján. A változás szignifikáns/extrém, és a hatása negatív.
Fordított stressz-teszt	Egy olyan szenárió meghatározása, amely valamely KPI előre meghatározott negatív változását eredményezi.

26. táblázat Érzékenységek, stressz tesztek és szenáriók definíciói

Az UNIQA csoport számára fontos kockázatokra, illetve az alacsony kamatkörnyezetre tekintettel az érzékenységelemzés egyik fontos fókusza – az egyéb piaci kockázati szenáriók mellett – a kamatérzékenység. Az UNIQA Biztosító Zrt. a 27. táblázatban bemutatott érzékenységeket, stressz-teszteket és szenáriókat értékelte.

Sorszám	Főbb érzékenységek	Hatás
1	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +100 bázisponttal (LLP-ig)	Szavatoló tőke
2	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -100 bázisponttal (LLP-ig)	Szavatoló tőke
3	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +50 bázisponttal (LLP-ig)	Szavatoló tőke
4	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -50 bázisponttal (LLP-ig)	Szavatoló tőke
5	Végső határidős kamatláb (UFR) esése 50 bázisponttal	Szavatoló tőke
6	Nincs volatilitási kiigazítás	Szavatoló tőke és szavatolótőke-szükséglet (SCR)
7	Részvénysokk	Szavatoló tőke
8	+10%-os devizaárfolyam-sokk	Szavatoló tőke
9	-10%-os devizaárfolyam-sokk	Szavatoló tőke
10	Kamatrések növekedése	Szavatoló tőke
11	Kamatrések növekedése és dinamikus volatilitási kiigazítás	Szavatoló tőke

27. táblázat Értékelt érzékenységek, stressz tesztek és szenáriók listája

A szenáriók többsége esetében csak a szavatoló tőkére gyakorolt hatást számítottuk ki. A „Nincs volatilitási kiigazítás” szenárió esetén azonban a szavatolótőke-szükségletet (SCR) is újraszámítottuk.

A 27. táblázatban felsorolt érzékenységeket, stressz-teszteket és scenáriókat az alábbiakban ismertetjük részletesen.

Kamatláb-érzékenységek

A kamatlábakat csak azokra a lejáratokra sokkoljuk, amelyeknél a mögöttes instrumentumok likvidnek vagy közel likvidnek tekinthetők. Az utolsó olyan időpontot, ahol a mögöttes instrumentumok még likvid besorolásúak, az utolsó likvid lejáratnak (last liquid point, LLP) nevezzük. Ezen túl a kamatlábakat extrapoláljuk a változatlan végső határidős kamatláb (ultimate forward rate, UFR) felé közelítve, változatlan konvergenciaperiódust feltételezve. Az UFR értéke az elmúlt évtizedek kamatlábait tükrözi, figyelembe véve az EGT gazdasági fejlődésére vonatkozó előrejelzéseket is. Az UFR értékét csak az "UFR esése 100 bázisponttal" scenárióban stresszeljük.

A kamatlábakra fókuszáló érzékenységek a következők:

- 1. A hozamgörbe párhuzamos eltolása +100 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
- 2. A hozamgörbe párhuzamos eltolása -100 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
- 3. A hozamgörbe párhuzamos eltolása +50 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
- 4. A hozamgörbe párhuzamos eltolása -50 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
- 5. A végső határidős kamatláb (UFR) esése 50 bázisponttal
- 6. Az EIOPA által közzétett alapvető kockázatmentes hozamgörbe alkalmazása, volatilitási kiigazítás nélkül

Részvények és részvény alapú instrumentumok

A részvénykitettségekkel kapcsolatban az alábbi érzékenységet számítjuk ki:

- 7. Általános -30 százalékos sokkot alkalmazunk minden részvényre, beleértve a részvény alapú származtatott termékeket, zártkörű részvénytársaságok részvényeit, fedezeti alapokat, elemekre nem bontható befektetési jegyeket, indexhez kötött értékpapírokat, részesedéseket stb. A Szolvencia II módszertanával ellentétben nem teszünk különbséget 1. típusú részvények, 2. típusú részvények és stratégiai részesedések között.

Külföldi deviza alapú instrumentumok

A külföldi deviza alapú kitettségek esetén az összes devizanemet egyidejűleg sokkoljuk. Nem teszünk kivételt az euróhoz kötött valutákkal. A sokkot minden olyan pozícióra alkalmazzuk, ahol az alaptermék valamilyen külföldi deviza (deviza határidős ügyletek, devizaárfolyam-opciók stb.), illetve ahol a jegyzett devizanem különbözik a helyi adatszolgáltatás devizanemétől. Az alábbi érzékenységekre készítünk számításokat:

- 8. A külföldi devizák értéke az adatszolgáltatás devizaneméhez viszonyítva 10%-kal emelkedik
- 9. A külföldi devizák értéke az adatszolgáltatás devizaneméhez viszonyítva 10%-kal csökken

Kamatrések

A kamatrésekre vonatkozó alábbi érzékenységeket értékeljük ki:

- 10. A kamatrések növekedése 100 bázisponttal a hitelminősítéstől függetlenül. Konkrét kitétségekre (például államkötvényekre) vonatkozó kivételeket nem alkalmazunk.
- 11. Mint az előző, azzal a különbséggel, hogy dinamikus volatilitási kiigazítást alkalmazunk.

Eredmények

A 28. táblázat a scenáriók eredményét mutatja, azon belül különösen a szavatoló tőke változását. Az szavatolótőke-szükségletet csak abban a scenárióban mutatjuk be, ahol azt újraszámoltuk.

(ezer Ft-ban)		Szavatoló tőke	Szavatolótőke változása	SCR
Alapeset		16 507 401		12 001 237
Főbb érzékenységek				
1	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +100 bázisponttal (LLP-ig)	15 544 720	-5,8%	
2	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -100 bázisponttal (LLP-ig)	17 511 639	6,1%	
3	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +50 bázisponttal (LLP-ig)	16 076 956	-2,6%	
4	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -50 bázisponttal (LLP-ig)	16 991 054	2,9%	
5	Végső határidős kamatláb (UFR) esése 50 bázisponttal	16 536 271	0,2%	
6	Nincs volatilitási kiigazítás	16 528 187	0,1%	12 003 179
7	Részvénysokk	15 256 908	-7,6%	
8	+10%-os devizaárfolyam-sokk	16 970 181	2,8%	
9	-10%-os devizaárfolyam-sokk	16 113 697	-2,4%	
10	Kamatrések növekedése	15 160 970	-8,2%	
11	Kamatrések növekedése és dinamikus volatilitási kiigazítás	15 439 778	-6,5%	

28. táblázat Scenáriók eredményei

C.8 Egyéb jelentős kockázatok

A fent leírt kockázatkategóriákon kívül az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelési folyamatokat határozott meg a stratégiai kockázatra, a hírnévkockázatra és az átterjedés kockázatára.

A hírnévkockázat az a kockázat, hogy veszteséget szenvedünk el a társaság hírnevének esetleges sérülése, imázsának megromlása, vagy az ügyfelek, üzleti partnerek, részvényesek vagy a felügyeleti hatóság negatív percepciója miatt kialakuló általános negatív benyomás eredményeként.

A stratégiai kockázat az a kockázat, ami olyan vezetői döntésekből vagy a vezetői döntések nem megfelelő megvalósításából ered, amik hatást gyakorolnak a jelenlegi/jövőbeli bevételekre vagy a fizetőképességre. Ebbe beletartozik az olyan nem megfelelő vezetői döntésekből eredő kockázat, ami a változó üzleti környezet számításba vételének elmulasztásából ered.

Az átterjedési kockázat annak a lehetősége, hogy más jogi személyeknél előforduló hátrányos hatások befolyásolhatják az UNIQA Biztosító Zrt.-t és viszont. Tekintettel arra a tényre, hogy az átterjedési kockázatnak sok forrása lehet, nincs sztenderdizált megközelítés arra vonatkozóan, hogy miként kell az átterjedési kockázatot kezelni. Először és mindenekelőtt, annak megértése, hogy milyen

korreláció létezik a különböző típusú kockázatok között, lényeges ahhoz, hogy beazonosítsuk az esetleges átterjedési kockázatot.

A legfontosabb hírnévkockázatokat, valamint stratégiai kockázatokat a működési kockázatokhoz hasonlóan azonosítjuk be, értékeljük és jelentjük. Az UNIQA Biztosító Zrt. kockázatkezelése ezt követően elemzi, hogy a csoporton belüli átterjedés veszélye fennáll-e.

C.9 Egyéb információk

A kockázati profillal kapcsolatban egyéb közzétennivaló nincs.

D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés

A Szolvencia II Irányelvben és a Felhatalmazáson Alapuló Rendeletben megállapított módszereket használjuk a fizetőképességi mérleg kidolgozásához. Ezek a vállalkozás folytatásának elvén alapulnak. Az eszközöket és a forrásokat a Szolvencia II Irányelv 75. cikkének megfelelően értékeljük. Ezért az eszközök értékelése olyan összegben történik, amelyért jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező, egymástól független felek között az eszközök gazdát cserélhetnek. Ahol az elérhető, piaci értéken történő értékelést használunk. Abban az esetben, ha ilyen nem áll rendelkezésre, akkor modell számítások alapján értékelünk. A kötelezettségek értékelése olyan összegben történik, amelyért jól tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező felek között sztenderd piaci ügylet keretei között a kötelezettségek átruházhatók vagy teljesíthetők. Általában a meglévő üzlet jövőbeli cash flow-inak modellszámításokkal történő értékelési megközelítését alkalmazzuk.

Külföldi pénznem átváltása

A fizetőképességi mérlegben a külföldi pénznemben denominált tételek átértékeléséhez a beszámolási időszakra a Magyar Nemzeti Bank következő átváltási árfolyamait használjuk:

Forint árfolyam mérlegkészítéskor	
CHF	285,16
CZK	12,47
EUR	321,51
GBP	355,25
PLN	74,82
RON	69,01
USD	280,94

29. táblázat Devizaárfolyamok

D.1 Eszközök

Az alábbi táblázat a társaság eszközállományának összehasonlító értékelését mutatja a Szolvencia II irányelv illetve helyi számviteli előírások szerint, a 2018.12.31-én fennálló állapot alapján.

Eszközök [ezer Forint]		Szolvencia II	Könyv szerinti érték	Átértékelés
1	Goodwill	n.a.	-	n.a.
2	Halasztott szerzési költség	n.a.	2 930 505	n.a.
3	Immateriális javak	-	1 044 069	- 1 044 069
4	Halasztott adókövetelések	-	-	-
5	Nyugdíjszolgáltatások többlete	-	-	-
6	Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	1 337 257	1 337 257	- 0
7	Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	35 905 346	33 576 270	2 329 075
7.1	Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	-	-	-
7.2	Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	1 422 764	489 633	933 130
7.3	Részvények	-	-	-
7.3.1	Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	-	-	-
7.3.2	Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	-	-	-
7.4	Kötvények	34 147 614	32 770 795	1 376 819
7.4.1	Államkötvények	33 560 810	32 191 192	1 369 618
7.4.2	Vállalati kötvények	586 804	579 603	7 201
7.4.3	Strukturált értékpapírok	-	-	-
7.4.4	Biztosítókkal fedezett értékpapírok	-	-	-
7.5	Kollektív befektetési vállalkozások	330 996	315 842	15 154
7.6	Származtatott termékek	3 971	-	3 971
7.7	Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	-	-	-
7.8	Egyéb befektetések	-	-	-
7.9	Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	89 699 042	89 271 589	427 453
8	Hitelek és jelzáloghitelek	1 329 324	1 418 318	- 88 995
8.1	Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	10 750	10 750	-
8.2	Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	963	963	-
8.3	Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	1 317 611	1 406 606	- 88 995
9	Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	9 273 886	16 304 543	- 7 030 657
9.1	Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	7 921 485	13 872 312	- 5 950 827
9.1.1	Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	7 900 968	13 841 404	- 5 940 436
9.1.2	Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	20 517	30 908	- 10 391
9.2	Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 352 093	2 432 232	- 1 080 139
9.2.1	Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	100	25 535	- 25 435
9.2.2	Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 351 993	2 406 696	- 1 054 703
9.3	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	309	-	309
10	Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	-	-	-
11	Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	2 809 871	4 351 603	- 1 541 732
12	Viszontbiztosítási követelések	509 096	172 148	336 948
13	Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	448 688	1 068 158	- 619 470
14	Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-	-
15	Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	-	-	-
16	Készpénz és készpénz-egyenértékesek	2 401 078	2 401 080	- 1
17	Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	962 707	1 517 844	- 555 137
Eszközök összesen		144 676 296	155 393 385	- 10 717 090

30. táblázat A társaság eszközei 2018.12.31. fordulónapon

Az alábbi eszközosztályok nem szerepelnek az UNIQA Biztosító Zrt. eszközállományában 2017.12.31-i fordulónapon, így ezekhez a kategóriákhoz nem fűzünk megjegyzéseket:

- 1. Goodwill
- 5. Nyugdíjszolgáltatások többlete

- 7.1. Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)
- 7.3. Részvények
- 7.7. Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével
- 7.8. Egyéb befektetések
- 8.3. Egyéb hitelek és jelzáloghitelek
- 10. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések
- 14. Saját részvények (közvetlenül birtokolt)
- 15. Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótóke tekintetében esedékes összegek

Az alábbi táblázatok azokat az alapelveket, módszereket és főbb feltételezéseket mutatják be egyedileg az egyes eszközosztályokra vonatkozóan, amelyeken a szolvencia szempontú értékelés alapul, és szemléltetik a jelentős – mind mennyiségi, mind minőségi – különbségeket az éves pénzügyi jelentés helyi számviteli előírások (általánosan elfogadott számviteli elvek) szerinti értékeléséhez képest.

Halasztott szerzési költségek

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Halasztott szerzési költség	n.a.	2 930 505	

31. táblázat Halasztott szerzési költségek

A halasztott szerzési költségek azokat a költségeket tartalmazzák, amelyek a biztosítási kockázat vállalása és a biztosítási szerződés értékesítése kapcsán merülnek fel, különösen a szerződés megkötésekor.

A halasztott szerzési költségek a helyi számviteli előírások szerint kerülnek feltüntetésre a mérlegben. Eszerint a nem-életbiztosítási szerződésekre a szerződéskötésre közvetlenül allokkált költségek kerülnek elhatárolásra, figyelembe véve a szerződések várható élettartamát, és az esetlegesen bekövetkező törlések hatásait is. Életbiztosítás esetén a halasztott szerzési költségeket a becsült bruttó nyereség vagy bruttó árrés prognózisa alapján amortizáljuk.

A halasztott szerzési költségeket a Szolvencia II irányelv szerint nulla értéken kell szerepeltetni, ami eltéréshez vezet az értékekben.

Immateriális javak

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Immateriális javak	-	1 044 069	- 1 044 069

32. táblázat Immateriális javak

Az immateriális javak közé saját fejlesztésű és ellenérték fejében szerzett adatfeldolgozó szoftverek, licencek és szerzői jogok tartoznak. Az immateriális javak amortizációja hasznos élettartamuk alapján történik, meghatározott leírési idő alatt.

Az immateriális javakat akkor lehet számításba venni a Szolvencia II irányelv alapján, amennyiben külön értékesíthetőek, és a forgalmi értékük megbízható módon megállapítható. Mivel egyik kritérium sem teljesül, ezek az eszközök nem kerültek kimutatásra a szolvencia mérlegben, ami megmagyarázza az értékbeli különbséget.

Halasztott adókövetelések

A halasztott adókövetelések számítása a nemzetközi számviteli szabályok alapján történt. A Szolvencia II és az adómérlegekkel összhangban a szavatolótőke mérlegében szereplő eszközök és források értékelésének időbeli különbségei miatt a halasztott adókövetelések és –kötelezettségek a Szolvencia II. célokra kerülnek meghatározásra az Uniqa Biztosító Zrt. helyi adószabályai szerint.

A halasztott adókövetelések a szolvencia II értékelésének alapja a IFRS mérlegben szereplő értéke. Ezt az értéket tovább módosítják, a gazdasági és a IFSR szerinti értékelési különbségek (rejtett veszteség szorozva az adókulccsal). Az utóbbi kiigazítások céljaira 9 százalékos effektív adókulcsot számoltak. Az átvitt veszteségek esetében a halasztott adókövetelés akkor kerül elszámolásra ha a jövőbeli elszámolhatóság a belső előrejelzés szerint valószínűsíthető. Az átmeneti különbözetek halasztott adóköveteléseinek belső értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgálják.

A halasztott adóköveteléseket az adómérleg és a szavatolótőke mérlegének eltérő értékelésén alapuló szavatolótőke- mérlegben határozzák meg.

A halasztott adókövetelésekkel nem számoltak az átsorolások során, hogy elkerüljék a halasztott adó követelések és kötelezettségek bruttósítását.

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Halasztott adókövetelések	0	0	0

33. táblázat Halasztott adókövetelések

Nem került halasztott adókövetelés kiszámításra az átsorolásokra, a halasztott adókövetelések és - kötelezettségek bruttósításának az elkerülése érdekében.

Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	1 337 257	1 337 257 -	0

34. táblázat Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések halmozott értékcsökkenéssel és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési költségen kerülnek kimutatásra. Amennyiben az adott ingatlan, gép vagy berendezés egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, külön tételként (az ingatlan, gép vagy berendezés fő összetevőiként) kerülnek feltüntetésre.

Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	1 422 764	489 633	933 130

35. táblázat Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is

A részesedések könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A leányvállalatok olyan jogi személyek, amelyek felett a társaság meghatározó befolyást gyakorol. A társaság akkor gyakorol meghatározó befolyást egy leányvállalat felett, ha

- kontrollt tud gyakorolni a társaság felett, amelybe befektetett,
- részesedése alapján változó hozamoknak van kitéve, és
- kontroll következtében befolyásolni tudja a hozam összegét.

A Szolvencia II irányelv alapján a (Szolvencia II irányelv értékelési elvei szerint megállapított) arányos nettó eszközértéket kell a befektetés értékének tekinteni, amennyiben devizaárfolyam nem játszik szerepet, a „Level 2” rendelet 13. cikkével összhangban.

A konszolidációba nem teljes körűen bevont vagy Csoport szinten nem jegyzett (az UNIQA Csoport konszolidációja szempontjából nem releváns) részesedéseket nulla értékűnek tekintettük a Szolvencia II irányelv alapján.

A kapcsolt vállalkozásokban fennálló érdekeltségek (a részesedéseket is ideértve) a helyi pénzügyi jelentésekben eredeti tranzakciós költségen kerülnek kimutatásra, ez magyarázza az értékbeli különbséget.

Kötvények

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kötvények	34 147 614	32 770 795	1 376 819
Államkötvények	33 560 810	32 191 192	1 369 618
Vállalati kötvények	586 804	579 603	7 201
Strukturált értékpapírok			
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	-	-	-

36. táblázat Kötvények

A Szolvencia II irányelv alapján a kötvényeket a mindenkori valós piaci értéken mutatjuk ki, a felhalmozott kamatokat is beleértve, ami az Államadósság Kezelő Központ által közzétett hivatalos napi árfolyamon kerül megállapításra, míg az értékesítési céllal tartott kötvényeket kezdetben vételáron, felhalmozott kamatok nélkül tartjuk nyilván a helyi számviteli előírásoknak megfelelően. A lejáratig tartott kötvényeket a helyi számviteli előírások szerint kezdetben vételáron értékeljük, lineáris amortizáció alkalmazásával: a diszáziót az Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök alatt, míg az ázsiót az Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek alatt tüntetjük fel.

Azokat a kötvényeket, amelyekre vonatkozóan rendelkezésre állt aktív piaci árjegyzés a megfigyelés időpontjában, az adott tőzsdei vagy piaci áron jelenítettük meg változtatás nélkül (piaci árazás módszere). Amennyiben nem áll rendelkezésre aktív piaci árjegyzés, a papír gazdasági értékét összehasonlítható eszközök alapján állapítottuk meg, specifikus paraméterek szükséges korrekciójának a figyelembe vételével (piaci árazás módszere). Amennyiben piaci árazás szerinti értékelés sem volt lehetséges, alternatív értékelési módszereket alkalmaztunk (modell alapú értékelés).

Értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások

Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kollektív befektetési vállalkozások	330 996	315 842	15 154

37. táblázat Értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások

A befektetési alapokat az alapkezelő által közzétett utolsó rendelkezésre álló napi nettó eszközérték alapján értékeljük, külföldi, nem helyi devizában jegyzett befektetési alapok esetén az adott árfolyammal felszorozva.

Származtatott termékek

A származtatott termékek között OTC piaci deviza opció szerepel A szolvencia II-ben az értékük, az opciót kiíró partnertől kapott legutóbbi elérhető piaci ár. A helyi számviteli politikában a származtatott termékek nem szerepelnek a mérlegben ezért nincsenek kimutatva az eszközök között.

Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	89 699 042	89 271 589	427 453

38. táblázat Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök

Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközöket valós értéken jelenítjük meg a helyi pénzügyi kimutatásokban és a szolvencia szempontú mérlegben egyaránt. A helyi pénzügyi kimutatások (2018.12.28.) illetve a Szolvencia II irányelv szerinti megfigyelési dátum (2018.12.31.) egymástól való eltérése értékkülönbségeket eredményez.

Hitelek és jelzáloghitelek

Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Hitelek és jelzáloghitelek	1 329 324	1 418 318	- 88 995
<i>Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek</i>	<i>10 750</i>	<i>10 750</i>	<i>-</i>
<i>Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek</i>	<i>963</i>	<i>963</i>	<i>-</i>
<i>Egyéb hitelek és jelzáloghitelek</i>	<i>1 317 611</i>	<i>1 406 606</i>	<i>- 88 995</i>

39. táblázat Hitelek és jelzáloghitelek

Szerepeltetésük esetén az ilyen eszközök könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra a helyi számviteli előírások szerinti és a Szolvenca II irányelv szerinti mérlegben egyaránt.

Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

[ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	9 273 886	16 304 543	- 7 030 657
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	7 921 485	13 872 312	- 5 950 827
<i>Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével</i>	<i>7 900 968</i>	<i>13 841 404</i>	<i>- 5 940 436</i>
<i>Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás</i>	<i>20 517</i>	<i>30 908</i>	<i>- 10 391</i>
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 352 093	2 432 232	- 1 080 139
<i>Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések</i>	<i>100</i>	<i>25 535</i>	<i>- 25 435</i>
<i>Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével</i>	<i>1 351 993</i>	<i>2 406 696</i>	<i>- 1 054 703</i>
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	309	-	309

40. táblázat Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek

A „viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek” tétel a biztosítástechnikai tartalékok viszontbiztosítási részét foglalja magában. A biztosítástechnikai tartalékok Szolvenca II szerinti gazdasági értékelése – azaz a diszkontált legjobb becslés módszer – alapján a viszontbiztosítási megtérülések értéke a viszontbiztosító partnerektől származó jövőbeli kármegtérülések pénzáramainak és a jövőbeli viszontbiztosítási díjaknak a különbözetét jeleníti meg.

A jelen gazdasági mérlegben a következő technikai megközelítéseket használtuk:

- Kártartalékból megtérülő összegek a nem-életbiztosításban és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosításban: A megtérülő pénzáramokat az előrejelzett bruttó pénzáramokból számítjuk közelítő bruttó-nettó arányszámok alkalmazásával, amelyeket a számviteli beszámolóban szereplő függőkártartalékok alapján határozunk meg üzletáganként. A partner általi nemteljesítés miatti korrekciót a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 61. cikkében leírt egyszerűsített módszerrel számítjuk ki.
- Díjtartalékból megtérülő összegek a nem-életbiztosításban és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosításban: A megtérülő pénzáramokat a legjobb becslés feltevéseinek megfelelően modellezzük, beleértve a viszontbiztosítási pénzáramok modellezését az UNIQA nem-élet részleges belső modell (partial internal model, PIM) viszontbiztosítási modellje alapján. Ezáltal explicit módon modellezzük mind az arányos,

mind pedig a nem arányos viszontbiztosítási szerződések hatását a jövőbeli kárfizetésekre. A kármegtérüléseken kívül a viszontbiztosítási jutalékokat és az újra érvénybe helyezési díjakat is figyelembe vesszük a megtérülések pénzáramában. A partner általi nemteljesítés miatti korrekciót a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 61. cikkében leírt egyszerűsített módszerrel számítjuk ki.

- Nem-életbiztosítási járadéktartalékokból megtérülő összegek (az életbiztosítási tartalékok viszontbiztosítóra eső részén belül): A megtérülő pénzáramokat az előrejelzett bruttó pénzáramokból számítjuk közelítő bruttó-nettó arányszámok alkalmazásával, amelyeket a számviteli beszámolóban szereplő járadéktartalékok alapján határozunk meg üzletáganként. A partner általi nemteljesítés miatti korrekciót a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 61. cikkében leírt egyszerűsített módszerrel számítjuk ki.
- Életbiztosítási és Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási tartalékokból megtérülő összegek: Az Életbiztosítási és Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási tartalékok viszontbiztosítóra eső részét csekély jelentőségűnek tekintjük, és jelenleg nem modellezzük a cash flow előrejelzési modellekben. A kártartalék viszontbiztosítóra eső része az egyetlen élet ági viszontbiztosítási megtérülés, amelyet figyelembe veszünk a gazdasági mérlegben; ezt a számviteli beszámoló szerinti összeggel közelítjük.

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	2 809 871	4 351 603	- 1 541 732

41. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések

Ebben a tételben a biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések szerepelnek. A helyi számviteli előírások szerinti összeg korrekcióra kerül a gazdasági mérlegben a törlési tartalék miatt, a biztosítási díjkövetelések értékvesztése várható gazdasági hatásának a tükrözése érdekében.

A bevételek aktív időbeli elhatárolása a helyi számviteli előírások szerinti év végi mérlegben biztosítási díjköveteléseket tartalmaz, amelyek biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelésként kerülnek átsorolásra.

Viszontbiztosítási követelések

Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Viszontbiztosítási követelések	509 096	172 148	336 948

42. táblázat Viszontbiztosítási követelések

Ez a tétel azokat a viszontbiztosítókkal szembeni követeléseket tartalmazza, amelyek nem kerültek a Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések kategóriába. Az értékelés a helyi számviteli előírások szerinti könyv szerinti értéken alapul, amely korrekcióra kerül a gazdasági

mérlegben a viszontbiztosítókra eső törlési tartalék miatt, a viszontbiztosítói díjak a közvetlen díjkövetelések értékvesztése miatti várható visszaírásának a tükrözése érdekében.

Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	448 688	1 068 158	- 619 470

43. táblázat Követelések (kereskedési, nem biztosítási)

Ez a tétel az összes olyan követelést tartalmazza, amely nem biztosítási tevékenységből származik. Szerepeltetésük esetén az ilyen eszközök könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra.

A kis különbözet a helyi számviteli előírások szerint a Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási) sorba került.

Készpénz és készpénz-egyenértékesek

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	2 401 078	2 401 080	- 1

44. táblázat Készpénz és készpénz-egyenértékesek

E tétel alatt a bankszámlák egyenlege, csekkek és készpénz kerülnek kimutatásra. Az értékelés olyan gazdasági értéken történik, amely megfelel a névleges értéknek. Minimális kerekítési eltérés kimutatott a Szolvencia II irányelvhez képest. A devizában meghatározott készpénz egyenlegek felszorozásra kerülnek a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos árfolyammal.

Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

Eszközök [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	962 707	1 517 844	- 555 137

45. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök

Az Egyéb eszközökbe tartozik az összes olyan eszköz, amely az eszköz oldal egyetlen más tételébe sem került besorolásra. A gazdasági értékelés szempontjából az e soron megjelenített helyi számviteli előírások szerinti tételekből levonásra kerülnek a befektetésből származó bevételek aktív időbeli elhatárolásai és a lejáratig tartott kötvények nem realizált nyeresége (mivel az utóbbi tételek az adott befektetés forgalmi értéke részének tekintendők).

A bevételek aktív időbeli elhatárolása a helyi számviteli előírások szerinti év végi mérlegben biztosítási díjköveteléseket is tartalmaz, amelyek biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelésként kerülnek átsorolásra.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

A kötelezettségek típusa miatt az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítástechnikai tartalékainak értékelése kizárólag „legjobb becslés + kockázati ráhagyás” módszerrel történik. A „technikai pénzáram replikálása pénzügyi eszközökkel” és így az egészben történő értékelés a Biztosító számára nem alkalmazott módszer.

A tartalékok legjobb becslésen alapuló kalkulációja az IFRS vagy a helyi GAAP szerinti biztosítástechnikai tartalékok gazdasági szempontú átértékelése. A legjobb becsléshez tartozó feltételezések felhasználásával a jövőbeni pénzáramok kalkulációja során (a konzervatív értékelési feltételezések helyett), megkapható a tartalékok vagy kötelezettségek úgynevezett legjobb becslése. Az opciókat és garanciákat (TVFOG), ahol relevánsak, tartalmazza a tartalékok legjobb becslése.

A következő táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. Szolvencia II szerinti tartalékait mutatja be, összehasonlítva a helyi számviteli szabályok szerint meghatározott megfelelő tartalékokkal, 2018. 12.31-én.

Biztosítástechnikai tartalékok értékelése

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Ft]	Szolvenca II	Könyv szerinti érték	Átértékelés
1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	20 121 521	27 968 189	- 7 846 668
1.1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	19 741 108	26 607 540	- 6 866 432
1.1.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
1.1.2 Legjobb becslés	19 350 931	n.a.	n.a.
1.1.3 Kockázati ráhagyás	390 177	n.a.	n.a.
1.2 Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	380 413	1 360 649	- 980 236
1.2.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
1.2.2 Legjobb becslés	365 199	n.a.	n.a.
1.2.3 Kockázati ráhagyás	15 214	n.a.	n.a.
2 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	13 040 046	15 350 937	- 2 310 891
2.1 Biztosítástechnikai tartalékok - egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	700 171	835 112	- 134 940
2.1.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
2.1.2 Legjobb becslés	700 171	n.a.	n.a.
2.1.3 Kockázati ráhagyás	0	n.a.	n.a.
2.2 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítás és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	12 339 875	14 515 825	- 2 175 950
2.2.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
2.2.2 Legjobb becslés	12 090 064	n.a.	n.a.
2.2.3 Kockázati ráhagyás	249 811	n.a.	n.a.
3 Biztosítástechnikai tartalékok - indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	85 487 877	92 017 578	- 6 529 701
3.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
3.2 Legjobb becslés	82 915 818	n.a.	n.a.
3.3 Kockázati ráhagyás	2 572 059	n.a.	n.a.
4 Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	n.a.	1 619 831	n.a.
Összes Biztosítástechnikai tartalék	118 649 445	136 956 535	- 18 307 090

46. táblázat Technikai tartalékok értékelése

A következő bekezdések a szolvencia mérleghez használt értékeléseknek alapjául szolgáló elveket, módszereket és fő feltételezéseket mutatja be, külön-külön a nem-életbiztosítások és életbiztosítások biztosítástechnikai tartalékára vonatkozóan. Továbbá, kvantitatív és kvalitatív magyarázatot adnak az eredménykimutatás helyi számvitel szerinti értékeléséhez viszonyított jelentős eltérésekre.

D.2.1 Nem-életbiztosítási technikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok értékelésének módszereit a Csoport által meghatározott standardok szabályozzák, amelyeket az UNIQA Biztosító Zrt is alkalmaz. A nem-életbiztosítási módszerek használatosak a vagyonbiztosításhoz hasonló módon működő egészségbiztosítási ágazatban (NSLT egészségbiztosítás).

A Szolvencia II a biztosítástechnikai tartalékok következő tételeit különbözteti meg:

- Kártartalék
- Díjtartalék
- Kockázati ráhagyás

A biztosítástechnikai tartalékok számításakor a Biztosító a Felhatalmazáson alapuló rendelet 31. cikkében megjelölt minden költséget tekintetbe vesz:

- Szerzési költségek
- Igazgatási költségek
- Kárrendezési költségek

A jövőbeni költséghányad feltételezések a cash-flow előrejelzéseken belül, az UNIQA Biztosító Zrt. üzleti terveiben szereplő, tervezett költségeken alapulnak.

Az egyes tételek értékelésére a Biztosító különböző módszereket alkalmaz:

Kártartalék

A függőkárok becsléséhez **homogén kockázati csoport** struktúrát alkalmaz a Társaság, aminek meghatározása a termékek jellegének és kockázati profiljának figyelembevételével történik. A homogén kockázati csoport struktúra harmonizál a helyileg alkalmazott kontrolling és számviteli csoportosításokkal. A viszontbiztosítási struktúra képezi a homogén kockázati csoport struktúra alapját, jóllehet utóbbi kevésbé részletes. A homogén kockázati csoport struktúrát évente egyszer felülvizsgálja az Aktuáriusi Osztály, és az érintett termékért felelős osztály.

A még rendezetlen kárigényekre képzett tartalékok értékelésének alapját a homogén kockázati csoportonkénti kifizetési háromszögek és atipikus károkról gyűjtött egyedi információk képezik. Széles körben elismert statisztikai módszerekkel történik a legjobb becslés értékelése (ha alkalmazható):

- Lánc-létra;
- Munich lánc-létra;
- Cape Cod; és
- Bornhuetter-Ferguson

Ezek a módszerek elérhetők éves vagy negyedéves bontásban, illetve ráfordítási és kifizetési adatokkal egyaránt kiszámításra kerülnek.

Amennyiben ezek a módszerek nem megfelelőek (pl. olyan szegmensekben, ahol kevés a rendelkezésre álló adat), egyéb, a legjobb gyakorlatnak megfelelő módszert alkalmaz a Társaság (pl. kárgyakoriság /átlagár alapján).

A regresszek és kárhoz rendelhető kárrendezési költségek az alapadatok részét képezik. A regresszek befolyási valószínűségekkel korrigálva szerepelnek. A Biztosító a járadékokat egyösszegű kifizetesként veszi figyelembe a nem-életbiztosítási függőkár tartalék kalkulációja során.

A nagy károk kezelése elkülönítve történik az ipari ágazatban, ahol a legnagyobb károk jellemzően előfordulhatnak. A katasztrófa (CAT) károk nincsenek jelölve a legjobb becslés kalkulációjában, ezek becslése más károkkal közösen történik.

A Biztosító a tartalékok diszkontált legjobb becslésének meghatározásához cash-flow mintákat használ, amiket a kárkifizetések kifizetési háromszögeiből állapít meg és megfelelő görbével illeszt. Három különböző módszer áll a modellező rendelkezésére, amelyből kiválaszthatja a megfelelőt, illetve lehetősége van a múltbeli pénzáram minta használatára vagy manuális korrekcióra. A nem diszkontált legjobb becslést és pénzáram mintákat a Csoport biztosításmatematikussai vizsgálják felül.

Díjtartalék

A díjtartalék kalkulációs folyamata a részleges belső modell (PIM) szerves részét képezi, és a standard formulához is használatos.

A Biztosító a díjtartalék kalkulációja során a következő díjkategóriákat – és kapcsolódó kötelezettségeket – veszi figyelembe:

- meg nem szolgáltat díj; és
- meglévő szerződések (elindult és még nem elindultak is) jövőben esedékessé váló díjai (ezeknek a tartalékoknak a modellezése a pénzáramok modellezésével történik a szerződés határain belül, törlések figyelembe vételével).

A jövőbeni díjak figyelembe vétele a szerződés határain belül történik, amit a Bizottság 2015/35 sz. felhatalmazáson alapuló rendeletének 18. cikke definiál. Gyakorlatban, a szerződés határa nem-életbiztosítás esetében az a jövőbeni dátum, ahol a társaságnak jogában áll a szerződés egyoldalú megszüntetése. A Biztosító az egy- és többéves szerződéseket a díjtartalék-képzés során elkülönítve veszi figyelembe, a törléseket megkülönbözteti a szerződés határoktól. A jövőbeni díj pénzáramok kiigazítására szolgáló várható törlési arány meghatározása a múltbeli tapasztalatokon alapul.

A jövőbeni károk modellezése a PIM-mel konzisztens. A károk eloszlásainak meghatározása a múltbeli kártapasztalatokon alapul. A legmegfelelőbb eloszlás kiválasztásában statisztikai illeszkedési kritériumok nyújtanak segítséget. Abban az esetben, ha nem áll rendelkezésre kellő mennyiségű múltbeli tapasztalat, szakértői becsléseket alkalmazunk. A díjtartalékok kiszámításánál felhasznált homogén kockázati csoport struktúra jóval részletesebb a függőkár-tartalékok esetében alkalmazottnál, azzal a céllal, hogy pontosabban tükrözze a viszontbiztosítási struktúrát. A károknak háromféle típusát különböztetjük meg – tömegkárok, nagykárok és katasztrófa károk. A tömegkárok modellezése a teljes kárösszegre illesztett eloszlással történik, míg a kárgyakorosság/kárnagyság megközelítés használatos a nagy károk modellezése esetében. A Biztosító a katasztrófa károkat külső természeti katasztrófa modellekből generált eseménykészletekből állapítja meg, vagy (nyári vihar kockázat esetében) belső kárgyakorosság-kárnagyság megközelítéssel paraméterezi. A jövőbeni kárigények kifizetési mintáit külön-külön állapítjuk meg homogén kockázati csoport és kártípus szerint, múltbeli tapasztalatokon alapuló háromszög módszerekkel.

A működési költségek a tervezési feltevésekkel konzisztensen modellezettek. A várható jövőbeni szerzési költség, díjvisszatérítés és biztosítási adó pénzáramok a szerződés határain belül, szintén a díjtartalék-kalkuláció részéül képezik.

Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyás kalkulációja a Társaság biztosítási kötelezettségeit átvevő hipotetikus referenciavállalkozás összes jövőbeni tőkeköltségének jelenértékeképpen történik, a Szolvencia II évi 6%-os standard tőkeköltség mértékén számítva.

A Bizottság 2015/35 sz. felhatalmazáson alapuló rendeletének 38. cikke (1) bekezdésének értelmében, feltételezzük, hogy egy nem-életbiztosító referenciavállalkozás veszi át a nem-életbiztosítási tevékenységeket; ennek megfelelően feltételezzük, hogy a nem-életbiztosítási járadékokat a nem-életbiztosító referenciavállalkozásra ruházzák át. A referenciavállalkozásokat a hipotetikus portfólió átruházása előtt üresnek feltételezzük. Az átruházást követően, a referenciavállalkozások felemelik figyelembe vehető szavatoló tőkéjüket a fennmaradó élettartam során fennálló biztosítási kötelezettségek teljesítéséhez szükséges szavatoló-tőke-szükséglettel

azonos szintre. A Bizottság 2015/35 sz. felhatalmazáson alapuló rendeletének 38. cikke (1) bekezdésének értelmében, azt is feltételezzük, hogy a referenciavállalkozások nem vállalnak további biztosítási kötelezettséget a meglévő szerződés határán belül (azaz, a feltételezés szerint a szerződéseket az első lehetséges jövőbeni időpontban megszüntetik, amikor az a társaságnak egyoldalúan jogában áll).

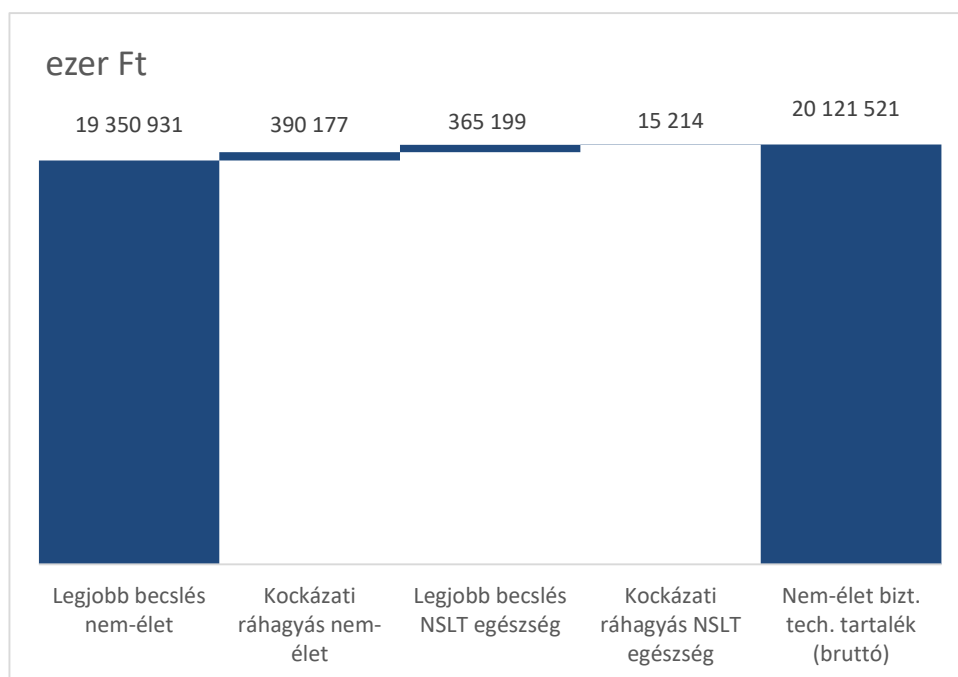
A referenciavállalkozások jövőbeni szavatolótőke-szükségleteinek közelítő becslése az egyes vonatkozó kockázati modulok (vagy al-modulok) érintett kockázati tényező(k) előrejelzett értékével történő arányosításával zajlik.

Bizonytalansági fok

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámítására használt paramétereket és feltételezéseket természetes bizonytalanság jellemzi, a szolgáltatások és költségek lehetséges változásaiból, valamint a gazdasági feltételezésekből, például a diszkont kamatlábakból eredően.

Mivel az UNIQA kidolgozott egy részleges belső modellt, amely számszerűsíti a nem-életbiztosítási kockázatokat, a biztosítástechnikai eredmény teljes eloszlása rendelkezésre áll, és támpontul szolgál a legjobb becslés tartalék volatilitásának megértéséhez.

A legjobb becslés 2018.12.31-i értékelési időpont szerinti áttekintése



16. ábra Nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai

A legjobb becslés szerinti tartalékokat főként a kártartalékok határozzák meg, a díjtartalékok csak kis részét képezik. A Társaság a biztosítástechnikai tartalékok kiszámítása során nem alkalmazott jelentős egyszerűsített módszereket. Ugyanez vonatkozik a kockázati ráhagyás kalkulációjára is.

Nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítás bruttó biztosítástechnikai tartalékainak egyeztetése a helyi számviteli mérleggel

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Ft]	Szolvencia II	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	20 121 521	27 968 189	- 7 846 668
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	19 741 108	26 607 540	- 6 866 432
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>19 350 931</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>390 177</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	380 413	1 360 649	- 980 236
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>365 199</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>15 214</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>

47. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok értékelése

A nem-életbiztosítások esetében a Szolvencia II szerint a biztosítástechnikai tartalékok alacsonyabbak, mint a helyi számvitel szerint számítottak. Ennek fő okai:

- A függőkár tartalékok számítása a Szolvencia II keretében diszkontálva történik, aminek jelentős hatása van, mivel a hosszú távú felelősségbiztosítások tartalékszintje magas.
- Az elszámolásban megjelenő meg nem szolgált díj (UPR) – az IFRS szerinti és a helyi számviteli szabályokkal összhangban – a díjtartalék legjobb becslésének feleltethető meg. Mivel Szolvencia II szerint a teljes UPR nem tartalékolható, csak egy kisebb rész a kárigényekkel és fix költségekkel csökkentetten, a Szolvencia II-ben átértékelési hatás jelentkezik. A szerzési jutalékok már kifizetésre kerültek, így már nem kell figyelembe venni azokat a pénzáramban.
- A nettó kötelezettségek kiszámításakor a Társaság figyelembe veszi a külső viszontbiztosítási tevékenységet.

A következő táblázat összehasonlíja az előző és a jelenlegi értékelési periódus Szolvencia 2 biztosítástechnikai tartalékait.

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Ft]	2017.12.31	2018.12.31	Változás
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	21 457 743	20 121 521	- 1 336 221
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	21 121 121	19 741 108	- 1 380 012
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	<i>20 625 773</i>	<i>19 350 931</i>	<i>- 1 274 841</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>495 348</i>	<i>390 177</i>	<i>- 105 171</i>
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	336 622	380 413	43 791
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	<i>322 692</i>	<i>365 199</i>	<i>42 507</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>13 930</i>	<i>15 214</i>	<i>1 284</i>

48. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása

A Szolvencia II szerinti nem-élet technikai tartalékok csökkenését a főképpen díjtartalék összehúzódása okozza, habár a kártartalék is csökkent. A következő ágazatok állnak a csökkenés mögött: Tűz és egyéb vagyoni károk biztosítás, Gépjármű felelősségbiztosítás és Casco biztosítás.

A következő táblázat a helyi számviteli értékekhez viszonyítva mutatja a Szolvencia II biztosítástechnikai tartalékokat, a nem-életbiztosítási terület legnagyobb üzletágaira bontva:

ezer Ft	Szolvencia II	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	20 121 521	27 968 189	-7 846 668
Gépjármű- felelősségbiztosítás	10 748 589	13 427 473	-2 678 884
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>13 427 473</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>10 607 947</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>140 641</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Egyéb gépjárműbiztosítás	3 196 627	4 091 975	-895 348
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>4 091 975</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>3 124 967</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>71 660</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	3 353 828	3 672 395	-318 567
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>3 672 395</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>3 195 394</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>158 434</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Általános felelősségbiztosítás	1 477 933	2 898 048	-1 420 115
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>2 898 048</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>1 470 941</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>6 993</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>

49. táblázat Biztosítástechnikai tartalékok a legnagyobb nem-élet üzletágakra vonatkoztatva

Az üzletáganként bemutatott értékelési eltérések oka azonos a társaság szintjén korábban már ismertetettekkel. A legnagyobb hatás a két leghosszabb távú üzletágban, a gépjármű és az általános felelősségbiztosítás terén jelentkezik.

D.2.2 Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai

A biztosítástechnikai tartalékok értékelési módszereinek ismertetése

A legjobb becslés szerinti tartalék értelmezhető úgy, mint a helyi szabályozásban előírt tartalék az összes óvatos feltételezés nélkül.

Így, a tartalékok átértékelése a prudens feltételezések (pld. halálozás, költségek) legjobb becslés szerinti feltételezésekre cserélését jelenti. Az ekvivalencia-elv értelmében, az életbiztosítási tartalék úgy definiálható, mint a jövőbeni szolgáltatások jelenértékének és a jövőbeni díjak jelenértékének különbsége. Ezek a jövőbeni pénzáramok a legjobb becslés szerinti feltételezésekkel számolva jönnek létre, és így kapjuk azt a tartalékot, amit legjobb becslésnek vagy legjobb becslés kötelezettségnek nevezünk.

Befektetési egységhez kötött életbiztosítások (UL)

A Biztosító a legjobb becslés számítása során a jövőbeni pénzáramokat determinisztikus módon modellezi. A biztosítási termékek homogén kockázati csoportokként vannak modellezve, és minden modellpont egy-egy biztosítási szerződésnek felel meg. A befektetési hozam (egység-növekedés) számításához használt feltételezések konzisztensek a kockázatmentes határidős kamatlábakkal. Közel az összes befektetési egységhez kötött biztosítási szerződésre kiterjed a modell; a Társaság a minimális lefedetlen portfóliórész figyelembevételéhez a Unit Linked tartalék arányában történő skálázást alkalmaz.

Hagyományos életbiztosítások nyereségrészesedéssel (WP)

A Társaság sztochasztikus módon modellezi a jövőbeni pénzáramokat. A sztochasztikus modellezés számításigényes volta miatt, a Biztosító a termékeket klaszterezi és a biztosítási szerződéseket modellpontokba csoportosítja. A számításokhoz kockázatmentes referencia kamatlábakra kalibrált, kockázat-semleges sztochasztikus gazdasági forgatókönyvkészletet alkalmaz. Az egyenértékű gazdasági scenárió a részletesebb determinisztikus kötelezettség modellere van kalibrálva. Az eszközoldali modell tükrözi az aktuális befektetési mix-et, és a Csoport piaci kockázatkezelési preferenciáival konzisztens menedzsment szabályokat. A sztochasztikus eszköz-kötelezettség modellel valóság-hűbben modellezhetők a jövőbeni diszkrécionális nyereségrészesedések (FDB) illetve a pénzügyi opciók és garanciák időbeni értéke (TVFOG), mint egy determinisztikus modellel. Egyes termékekre nem terjed ki a modell; a Biztosító a minimális lefedetlen portfóliórész figyelembevételéhez a helyi számvitel szerinti tartalékot alkalmazza.

Hagyományos életbiztosítások nyereségrészesedés nélkül (WoP)

A Társaság a legjobb becslés számítása során a jövőbeni pénzáramokat determinisztikus módon modellezi. A biztosítási termékek homogén kockázati csoportokként jelennek meg, és a minden modellpont egy-egy biztosítási szerződésnek felel meg. Egyes termékekre nem terjed ki a modell; a Biztosító a minimális lefedetlen portfóliórész figyelembevételéhez a helyi számvitel szerinti tartalékokon alapuló skálázási tényezőt alkalmaz.

Életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítás

A legjobb becslés közelítése a helyi számviteli (Szolvencia I) matematikai tartalékokkal és függőkár-tartalékokkal történik.

Nem-életbiztosítási járadékok

A Társaság a nem-életbiztosítási járadékok legjobb becslését a jövőbeni pénzáramok modellezésével kalkulálja. A halandósági rátákat a 2016-os magyarországi halandósági táblázat szolgáltatja. A jövőbeni pénzáramok 5% költségterhet tartalmaznak.

Feltételezések

A legjobb becslésre vonatkozó feltételezések meghatározása a múlt, a jelen és a jövőben várható eseményeken alapszik, illetve más lényeges adatokat is figyelembe vesz. A legjobb becslés feltételezéseket számos célra felhasználjuk, úgy mint, kötelezettség megfeleléségi teszt (LAT) és Embedded Value (EV) jelentés. A Társaság ezeket a feltételezéseket évente felülvizsgálja és frissíti, illetve minden termékcsoporthoz külön veszik figyelembe.

Nyereségrészesedés

A Társaság a hozamok bizonyos százalékát, a garantált technikai kamaton felül szétosztja a kötvénytulajdonosok között. A százalékot a termék szerződési feltételei határozzák meg. A jelenleg meglévő termékek esetében ez 80%, 85% vagy 90%. A legjobb becslés céljára a termékenkénti tényleges százaléktér kerül felhasználásra. A Biztosító a deklarált bónuszokat a három lehetséges megoldás egyike szerint kezeli, terméktől függően. A három termékcsoporthoz nyereségrészesedés szempontjából: Biztosítási összeg növelés, Revalorizáció és Nyereségszámla. Ezeket külön kezelik a jövőbeli pénzáramok modellezésénél a termék szerződési feltételei szerint.

Költségek

A költség feltételezések az értékelés dátumát megelőző években felmerült tényleges költségeken alapulnak. A költségek felosztása kezdeti és folyamatos költség feltételezésekre valós adatokon alapszik. A Társaság a költségeket megbontja terméktípusonként, valamint attól függően, hogy rendszeres vagy egyszeri díjas szerződésenként.

A jövőben nem várható, rendkívüli költségek nem szerepelnek a költségfelosztásban. A jövőben várható további költségek szerepelnek a költségfeltevésben.

A fenntartási költségeket a Vállalat a tényleges összes költségéből vezeti le az alábbi tényezőkkel kiigazítva, majd szerződésekre allokálja fix összegként a típusonként (rendszeres-, folyamatos díjas, ...) várható átlagos szerződésszámra alapozva:

- kockázati szerződések és kiegészítő biztosítások éves költsége éves díjuk 40%-án kalkulálva.
- csoportos szerződések éves költsége, éves díjuk 10%-án kalkulálva.

A fenti költségfeltevésekre jövőbeni inflációt alkalmaz a Társaság a Magyar Nemzeti Bank által előre jelzett inflációnak megfelelő mértékben.

Törlés

A törlési arányok a múltbeli törlési arányok elemzésén alapulnak, főként az elmúlt években tapasztalt törlési arányok átlagán. Új termékek esetében, a törlési arányok hasonló termékek feltételezésein alapulnak.

Az általunk alkalmazott törlési és díjmentesítési arányok a megelőző évek tapasztalatain alapulnak. Az elemzés a kötvények darabszámán alapul.

A törlési arányok kiszámítása függetlenül történik értékesítési csatornákra, díjfizetési gyakoriságra, technikai kamatra (csak tradicionális termékek esetében) és szerződés korára. A díjmentesítési arányok modellezése értékesítési csatornáktól és szerződés korától függően készülnek. Túl kevés adattal rendelkező szegmensek esetében, összesített alapon végezzük a becsléseket (azaz pl. az összes díjfizetési gyakoriságra együttesen, technikai kamatlábakra együttesen stb.).

Felállítottuk a szerződés törlések kifutási háromszögeit, a biztosítási szerződés indulási éve és a szerződés kora alapján, és az extrapoláláshoz szakértői becslést alkalmaztunk. A kifutási háromszög megközelítéssel figyelembe tudjuk venni a naptári év hatásait (pld. deviza hitelek visszafizetési lehetőségének hatása 2011 végén), biztosítási szerződés indulási évének hatásai (gyenge vagy dinamikus értékesítési tevékenység stb.).

Jutalék

A jutalékok becslése az üzleti partnerekkel ténylegesen fennálló jutalék megállapodások alapján történik.

Halandóság és rokkantság

A halandósági és rokkantsági feltételezések a jövőbeni események legjobb becslésén alapulnak. Ezért a múltbeli fejleményeket is figyelembe veszik. Ha ez az információ nem elegendő, az ágazatban bekövetkező fejleményeket is fel kell használni.

Kamatláb feltételezések

A kamatláb feltételezéseket a tartalékok legjobb becslés szerinti kalkulációja során, a Szolvencia II értelmében, a Társaság a megadott kockázatmentes kamatlábakból határozza meg. A kamatláb feltételezések vannak a legerősebb hatással a legjobb becslés szerinti tartalékokra a tradicionális életbiztosítási ágazatban. Az előző évvel összevetve, a kamatláb feltételezések a következőképpen változtak:

Kockázatmentes kamatlábak 2018 (volatilitási kiigazítás nélkül)

Év	EUR	HUF
1	-0,33%	0,44%
5	0,10%	2,24%
10	0,73%	3,13%
15	1,11%	3,61%
20	1,28%	3,83%
25	1,56%	3,95%

50. táblázat Kamatláb feltételezések

Kockázati ráhagyás

A kockázati ráhagyást az összes jövőbeni tőkeköltség jelenértékeként számítja a Társaság. Ezáltal, a jövőbeni szavatolótőke szükségletek a legjobb becslés elkészítésének analógiájára frissülnek. A tőkeköltség fixen 6%. A Biztosító azzal feltételezéssel él miszerint az összes piaci kockázat fedezhető.

A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete 38. cikkének (1) bekezdése értelmében, feltételezzük, hogy egy életbiztosító referencia vállalkozás veszi át az életbiztosítási tevékenységeket, míg egy nem-életbiztosító referencia vállalkozás veszi át a nem-életbiztosítási tevékenységeket; ennek megfelelően feltételezzük, hogy a nem-életbiztosítási járadékokat a nem-életbiztosító referencia vállalkozás veszi át. A referencia vállalkozásokat a hipotetikus portfólió átruházása előtt üresnek feltételezzük. Az átruházást követően, a referencia vállalkozások felelnek figyelembe vehető szavatoló tőkésüket a fennmaradó élettartam során fennálló biztosítási kötelezettségek teljesítéséhez szükséges szavatolótőke-szükséglettel azonos szintre. A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete 38. cikkének (1) bekezdése értelmében, azt is feltételezzük, hogy a referencia vállalkozások nem vállalnak további biztosítási kötelezettséget a meglévő szerződés határán belül

(azaz, a feltételezés szerint a szerződéseket az első lehetséges jövőbeni időpontban megszüntetik, amikor az társaságnak egyoldalúan jogában áll).

Az UNIQA által alkalmazott megközelítésben a jövőbeni szavatolótőke-szükségletek kalkulációja kockázati tényezőiken keresztül történik. Kockázati tényezőre példa lehet az adminisztratív költségek trendje a szavatoló tőke költségének alakulásához viszonyítva. A kockázati ráhagyás kalkulációja nettó alapon történik, a viszontbiztosítás levonása után.

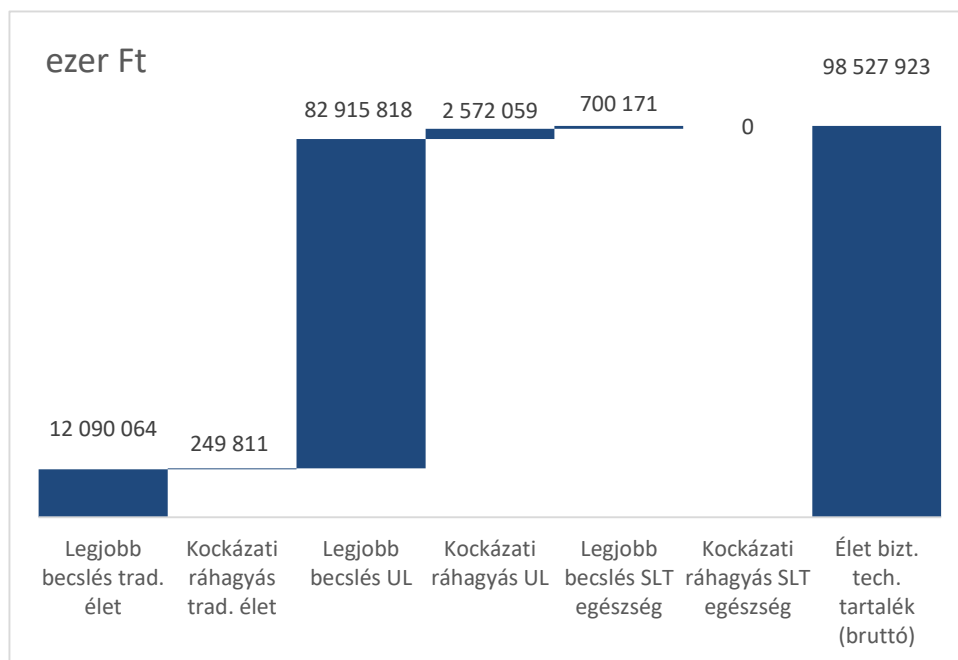
Bizonytalansági fok

A Biztosító a biztosítástechnikai tartalékok bizonytalansági fokát a Piac-konzisztens Embedded Value (MCEV) számítások vagy a változáselemzés keretein belül vizsgálja felül. A változáselemzés során a megfigyelt paramétereket veti össze a modellalkotás során alkalmazott feltételezésekkel. Ha a biztosítástechnikai tartalékok alakulását magyarázzák a megfigyelt paraméterek, az azt jelenti, hogy az összes releváns kockázat megfelelően került modellezésre.

A változáselemzésben konkrétan megfigyelhető, hogy a megvalósult események, összevetve az előzetesen feltételezett paraméterekkel, hogyan befolyásolták a Szolvencia II alapján meghatározott biztosítástechnikai tartalékok értékét.

A bizonytalansági fok, konfidencia szint formájában, kizárólag sztochasztikus modellekre határozható meg, ahol a tőkepiaci szimulációk empirikus eloszlása alkotja a kiindulási pontot. A tőkepiaci forgatókönyvekkel a feltételezések biztosítástechnikai tartalékok értékire gyakorolt legnagyobb hatásai kerültek lefedésre a tradicionális életbiztosítási üzletágra.

A legjobb becslés 2018.12.31-i értékelési időpont szerinti áttekintése



17. ábra Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai (eHUF)

A biztosítástechnikai tartalékok kiszámítása során a Társaság nem alkalmazott jelentős, egyszerűsített módszereket. Ugyanakkor az SLT egészségbiztosítások esetében a Társaság a

számveteli tartalékokat alkalmazza a legjobb becslések közelítésére. Ugyanez vonatkozik a kockázati ráhagyás kalkulációjára is.

Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása a helyi számvitel szerinti mérleggel

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Ft]	Szolvencia II	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	13 040 046	15 350 937	- 2 310 891
Biztosítástechnikai tartalékok - egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	700 171	835 112	- 134 940
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>700 171</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>0</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítás és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	12 339 875	14 515 825	- 2 175 950
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>12 090 064</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>249 811</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Biztosítástechnikai tartalékok - indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	85 487 877	92 017 578	- 6 529 701
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>82 915 818</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>2 572 059</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	n.a.	1 619 831	n.a.

51. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalék értékelése

A tradicionális életbiztosítási ágazatban (egészségbiztosítások és indexhez vagy befektetési egységhez kötött életbiztosítások nélkül), a Szolvencia II szerinti biztosítástechnikai tartalékok alacsonyabbak a helyi számveteli tartalékoknál Társasági szinten. Ennek egyik oka, egyrészt, a diszkontálás hatása, másrészt a helyi szabályozásban meghatározott tartalékok prudens feltételezések alapján történő számítása. Azt is tekintetbe kell venni, hogy a Szolvencia II esetében a jövőbeni nyereségrészesedés (a helyi számveteli szabályokkal ellentétben) a tartalék részét képezi.

A befektetési egységhez és indexhez kötött biztosítási üzletágban, amely jóval kevésbé kamat-érzékeny, a Szolvencia II alapján készült szolvencia mérleg tartalékai alacsonyabbak a helyi számvitel szerintiéknél. Ezt a biztosítástechnikai tartalékok között megállapított, elvárt jövőbeni nyereségek okozzák.

A helyi számveteli tartalékok Szolvencia II-re történő átértékelésének hatása az SLT egészségbiztosítási ágazatban a biztosítástechnikai tartalékok csökkenéséhez vezet a helyi számvitel szerinti meg nem szolgált díjtartalék révén.

A következő táblázat összehasonlítja az előző és a jelenlegi értékelési periódus Szolvencia 2 biztosítástechnikai tartalékait.

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Ft]	2017.12.31	2018.12.31	Változás
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	15 129 162	13 040 046	- 2 089 116
Biztosítástechnikai tartalékok - egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	600 356	700 171	99 815
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	600 356	700 171	99 815
<i>Kockázati ráhagyás</i>	-	0	0
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítás és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	14 528 806	12 339 875	- 2 188 931
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	14 339 405	12 090 064	- 2 249 341
<i>Kockázati ráhagyás</i>	189 401	249 811	60 410
Biztosítástechnikai tartalékok - indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	85 149 859	85 487 877	338 018
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	80 890 365	82 915 818	2 025 453
<i>Kockázati ráhagyás</i>	4 259 494	2 572 059	- 1 687 435
Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	n.a.	n.a.	-

52. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása

A biztosítástechnikai tartalékok jelentősen emelkedtek több tényezőtől vezérelve, mint például a hozam görbe cseréje, a költségfeltevés módosulása és a modell változása.

Átmeneti intézkedések

A Szolvencia II kalkulációban a Társaság alkalmazza a 2009/138/EK SII irányelv 77d cikkében meghatározott volatilitási kiigazítást minden üzletágra vonatkozóan.

A volatilitási kiigazítással megnövelésre kerül a kockázatmentes hozamgörbe. A következő táblázat a volatilitási kiigazítás hatását mutatja be:

Ezer Forint	Volatilitási kiigazítás figyelembe vételével	Volatilitási kiigazítás nélkül és egyéb átmeneti intézkedések nélkül	Hatás
Biztosítástechnikai tartalékok	118 855 702	118 909 676	- 53 975
Alapvető szavatoló tőke	16 319 707	16 279 575	40 133
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatolótőke	16 319 707	16 279 575	40 133
Szavatolótőke-szükséglet	14 423 117	14 426 944	- 3 828
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatolótőke-szükséglet	4 322 775	4 324 833	- 2 058
Minimális tőkeszükséglet	4 322 775	4 324 833	- 2 058

53. táblázat Élet-, Nem-élet és Egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai (volatilitási kiigazítás)

A volatilitási kiigazításon kívül, egyéb jelentős átmeneti intézkedést a Biztosító nem alkalmazott a biztosítástechnikai tartalékok kalkulációjában.

D.3 Egyéb kötelezettségek

Az alábbi táblázat az összes egyéb kötelezettség összehasonlítását mutatja 2018.12.31-i fordulónapon, a Szolvencia II irányelv illetve a helyi számviteli előírások szerint.

	Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
1	Függő kötelezettségek	-	-	-
2	Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	1 107 459	-	1 107 459
3	Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	-	-	-
4	Vizontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	37 290	37 290	-
5	Halasztott adókötelezettség	431 154	-	431 154
6	Származtatott termékek	-	-	-
7	Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-	-
8	A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	932 379	932 379	-
9	Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	5 178 006	5 178 018	- 12
10	Vizontbiztosítási kötelezettségek	967 167	948 723	18 444
11	Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	865 994	863 998	1 997
12	Alárendelt kötelezettségek	-	-	-
12.1	<i>Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek</i>	-	-	-
12.2	<i>Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek</i>	-	-	-
13	Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-	2 647 762	- 2 647 762
	Egyéb kötelezettségek összesen	9 519 450	10 608 170	- 1 088 721

54. táblázat Egyéb kötelezettségek

Az alábbi eszközosztályok nem állnak rendelkezésre a 2018.12.31-i fordulónapon, így ezekhez nem fűzünk további megjegyzéseket:

- Függő kötelezettségek
- Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok
- Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek
- Származtatott termékek
- Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek
- A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek
- Alárendelt kötelezettségek

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	1 107 459	-	1 107 459

55. táblázat Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

Az elhatárolt ráfordításokat a helyi számviteli szabályok szerint a „Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek” között még a Szolvencia II szerint a „Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok” között kell kimutatni. Ez, mint már említettük, egy tiszta átsorolás.

Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek

Mind a helyi számviteli előírások, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket az elszámolási összegben értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek.

Halasztott adókötelezettség

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2 Könyv szerinti érték	Átértékelés
Halasztott adókötelezettség	431 154	- 431 154

56. táblázat Halasztott adókötelezettség

A halasztott adókötelezettségek szolvencia szempontú értékeléséhez a kiindulópont a halasztott adókötelezettségeknek a konsolidált IFRS szerinti mérlegben feltüntetett értéke. Ez az érték további korrigálásra kerül a gazdasági és IFRS szerinti értékek értékelési különbözetével (rejtett tartalékok és adókulcs szorzata). Az utóbbi korrekció céljaira 9%-os effektív adókulcsot becsültünk. A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek beszámításra kerülnek egymással szemben. Nem került halasztott adókövetelés kiszámításra az átsorolásokra, a halasztott adókövetelések és - kötelezettségek bruttósításának az elkerülése érdekében.

Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2 Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	5 178 006	5 178 018 - 12

57. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek

Ez a tétel a biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségeket tartalmazza. Mind a helyi számviteli előírások szerinti pénzügyi jelentések, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket az elszámolási összegben értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek, csak kerekítési eltérések.

Viszontbiztosítási kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2 Könyv szerinti érték	Átértékelés
Viszontbiztosítási kötelezettségek	967 167	948 723 18 444

58. táblázat Viszontbiztosítási kötelezettségek

Ez a tétel a viszontbiztosítókkal szembeni kötelezettségeket tartalmazza. Mind a helyi számviteli előírások, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket könyv szerinti értéken értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek. A kis különbözet a helyi számviteli előírások szerint az Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek sorba került.

Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	865 994	863 998	1 997

59. táblázat Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

Ez a tétel azokat a kötelezettségeket tartalmazza, amelyeket nem lehet besorolni egyetlen másik kategóriába sem. Mind a helyi számviteli előírások, mind a szolvencia szempontú mérleg esetében a kötelezettségeket könyv szerinti értéken értékeljük. Mivel ugyanazt a módszert alkalmazzuk a Szolvencia II irányelv esetén, nincsenek értékelési különbségek.

A kis különbözet a helyi számviteli előírások szerint az Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek sorba került.

Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-	2 647 762	- 2 647 762

60. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek

Ez a tétel a máshol nem kimutatott egyéb kötelezettségeket tartalmazza. Biztosítástechnikai számlákhoz nem kapcsolódó egyéb – pl. adó és társadalombiztosítási – kötelezettségek szerepelnek itt.

Ezek a kötelezettségek a helyi számviteli előírások szerinti összegben kimutatott (a Szolvencia II előírások szerinti Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékokból átsorolt) költségek passzív időbeli elhatárolását tartalmazza, amiből levonásra került az elhatárolt szerzési költségekből a viszontbiztosítókra eső rész, valamint a lejáratig tartott kötvények nem realizált veszteségei.

D.4 Alternatív értékelési módszerek

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem használ alternatív módszereket az értékelésre.

D.5 Egyéb információk

Az UNIQA Biztosító Zrt.-nek nincs további közzéteendő információja a szavatolótőke-megfelelési értékeléssel kapcsolatban.

E. Tőkekezelés

E.1 Szavatoló tőke

Ez a fejezet a szavatoló tőkével és annak kezelésével kapcsolatos információkat tartalmaz. A felső vezetés egyik legfontosabb célja a megfelelő tőkeellátottság biztosítása, hogy a társaság elegendő szavatoló tőkével rendelkezzen a nagy veszteségek és a negatív pénzügyi és üzleti események kezeléséhez.

A szavatoló tőke aktív kezelésén keresztül az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítja, hogy a társaság tőkeellátottsága mindig megfelelő legyen. Elegendő szavatoló tőkének kell rendelkezésre állnia a tőkekövetelményeknek való megfeleléshez, amelyek a Felügyelő Hatóság előírásai szerint, a Szolvencia II irányelvnek megfelelően szabvány képlettel kerültek kiszámításra.

A szavatoló tőke kezelésének további célja az UNIQA Biztosító Zrt. pénzügyi teljesítőképességének a növelése, tőkemegfelelési mutató 150%-os szintjének elérése abból a célból, hogy a tőkepiac komoly ingadozásai vagy nagy összegű káresemények hatásai se rendítsék meg.

Mindaddig, amíg a stratégiai tervezés és a tőkeerő lehetővé teszi, az UNIQA Biztosító Zrt. a nem használt tőkét osztalék formájában visszajuttatja a tulajdonosoknak.

Az általános szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés érdekében folyamatosan figyelemmel kísérjük a társaság fizetőképességét.

Fizetőképességi mutató limitrendszert vezettünk be küszöbértékekkel, amelyekhez intézkedéseket és eskalációs szinteket határoztunk meg arra az esetre, amennyiben a tőkeellátottság egy bizonyos alsó szint alá esik. Ez a folyamat garantálja a mindenkori üzletmenethez szükséges megfelelő és optimális szavatolótőke-szükségletet.

A tőkekezelési tevékenység tervezése és a belső kockázati modell (ORSA, 2. pillér) általános szavatolótőke-szükséglete 5 éves időhorizonton alapul.

Továbbá az UNIQA az alábbi folyamatokat vezette be a szavatoló tőke kezelésére:

- Rendszeresen monitorozzuk az – akár az IFRS mérlegen belüli, akár azon kívüli – eszközöket, amelyek meghaladják kötelezettségek összegét, a szavatoló tőkét is beleértve.
- A monitoring a szavatoló tőke különböző kategóriáit („szintek”) öleli fel a Szolvencia II irányelvnek megfelelően, és abból áll, hogy a rendelkezésre álló szavatoló tőkét összevetjük az általános szavatolótőke-szükséglettel.
- Következésképpen rendszeresen felül kell vizsgálni, szükséges-e módosítás a szavatoló tőkének való megfelelés érdekében.

A szavatoló tőke kezelését illetően nem történt komoly változás a jelentési időszakban.

A szavatoló tőke besorolása kategóriákba

A Szolvencia II irányelvvel összhangban a szavatoló tőkét kategóriákba – úgynevezett szintekbe („tier”) – soroljuk az adott tőkeelem veszteségviselő képessége alapján. Az egyes szintek különböző

veszteségviselő képességét mutatja a 18. ábra. Az elsődleges (tier 1) tőke veszteségviselő-képessége magasabb, mint a másodlagos és harmadlagos (tier 2 illetve tier 3) tőkéé.



18. ábra A szavatoló tőke veszteségviselő képessége

Amint a jelen pontban bemutatásra kerül, az UNIQA Biztosító Zrt. nem rendelkezik harmadlagos (tier 3) szavatoló tőkével. A 19. ábra a szavatoló tőke egyes kategóriáira jellemző minőségi kritériumokat mutatja.

Minőségi kritériumok	Tier 1 korlátozott	Tier 2	Tier 2 kiegészítő
Veszteségviselő képesség	Veszteségviselő képesség az üzleti tevékenység folytatása és felszámolás esetén	Veszteségviselő képesség legalább felszámolás esetén	Veszteségviselő képesség legalább felszámolás esetén
Lejárat	Korlátlan lejárat; szerződészerű lehetőség a visszaváltásra vagy kifizetésre legkorábban 5 évvel a kibocsátást követően	Korlátlan lejárat vagy legalább 10 éves eredeti lejárat; szerződészerű lehetőség a visszaváltásra vagy kifizetésre legkorábban 5 évvel a kibocsátást követően	Korlátlan vagy legalább 5 éves eredeti lejárat
Alárendelés	Egyenértékű a törzstőkével vagy alaptőkével vagy annál kedvezőbben rangsorolt, és alárendelt a másodlagos és harmadlagos alapvető tőkeelemekhez képest, valamint az összes kötvénytulajdonos, jogosult kedvezményezett és nemalárendelt hitelező követeléseivel szemben	Alárendelt az összes kötvénytulajdonos, jogosult kedvezményezett és nem alárendelt hitelező valamennyi követeléseivel szemben	Alárendelt az összes kötvénytulajdonos, jogosult kedvezményezett és nem alárendelt hitelező valamennyi követeléseivel szemben

19. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjére jellemző minőségi kritériumok szintek szerint

A helyi számviteli előírások szerinti saját tőke összehasonlítása a szavatoló tőkével

Pozíció [ezer Forint]	2017
Helyi számviteli előírások szerinti saját tőke, beleérve a saját részvényeket is	7 828 680
Eszközök ártértékelése	- 10 717 090
<i>Goodwill</i>	<i>n.a.</i>
<i>Halasztott szerzési költség</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is</i>	<i>933 130</i>
<i>Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések</i>	- <i>0</i>
<i>Hitelek és jelzáloghitelek</i>	- <i>88 995</i>
<i>Egyéb eszközök</i>	- <i>507 187</i>
<i>Biztosítástechnikai tartalék ártértékelése</i>	- <i>10 157 559</i>
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	- 7 846 668
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	- 2 310 891
Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	<i>n.a.</i>
<i>Egyéb Biztosítástechnikai tartalékok ártértékelése</i>	- <i>1 088 721</i>
Halasztott adókötelezettség	431 154
Egyéb	- 1 519 875
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	16 507 401
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen - 1-es szint korlátozott	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen - 2-es szint	-
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	16 507 401

61. táblázat A helyi számviteli előírások szerinti saját tőke összehasonlítása a szavatoló tőkével

Az alábbiak miatt lényegesen magasabb a Szolvencia II irányelv alapján számított saját tőke a helyi számviteli előírások szerinti saját tőkéhez képest:

- Az immateriális javak nulla értéken kerülnek kimutatásra a szolvencia mérlegben.
- A halasztott szerzési költségek nulla értéken kerülnek kimutatásra a szolvencia mérlegben.
- A részesedések helyi számviteli előírások szerinti értékét a forgalmi értékkel helyettesítettük, amely jelentősen magasabb az értékelési napon.
- A biztosítástechnikai tartalékok és viszontbiztosítókkal szembeni követelések jelentősen magasabb értéken kerülnek tekintetbe vételre a szavatoló tőkében, mint a helyi számviteli előírások szerint. Ennek az az oka, hogy ezeket a diszkontált legjobb becslés alapján értékeljük, amely egy kockázati ráhagyást tartalmaz.

A szavatoló tőkével kapcsolatos információk

Pozíció [ezer Forint]	2018
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	16 507 401
Tier 1 szavatoló tőke összesen	16 507 401
Törzs tőke	8 685 082
Egyéb tőkeelemek	8 203 329
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	-
<i>Átértékelési tartalék - IAS 39 szerint</i>	<i>381 010</i>
<i>Átértékelési tartalék - Tier 1</i>	<i>7 822 319</i>
<i>Alárendelt kötelezettségek - Tier 1 korlátozott</i>	<i>-</i>
<i>Alárendelt kötelezettségek - Tier 2</i>	<i>-</i>
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg - Tier 3	-
Csökkentés Tier limitek miatt	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	16 507 401

62. táblázat A szavatoló tőkével kapcsolatos információk

A Szolvencia II irányelv előírásai szerint meghatározott limitek vannak arra nézve, figyelembe vehetőek-e tőkeelemként az egyes szintek. Az elsődleges (tier 1) szavatoló tőke a legjobb minőségű tőke, ezért teljes mértékben felhasználható a szabályozói tőkekövetelmény fedezésére. Az adott jelentési időszakban a szavatoló tőke összetétele hasonló a szavatoló tőke összetételéhez az előző jelentési időszakban.

Az 63. táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. tőkeminőségét mutatja 2017. december 31-én, valamint azt a részt, amely felhasználható az UNIQA Biztosító Zrt. szavatolótőke-szükségletének a fedezésére. Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjét kizárólag elsődleges (tier 1) tőke (a legjobb minőségű tőke) alkotja, amely teljes egészében használható a tőkekövetelmény fedezésére.

Pozíció	2018	
	ezer Forint	%
Tier 1 szavatoló tőke összesen	16 507 401	100%
Tier 1 szavatoló tőke - korlátozott	-	0%
Tier 2 szavatoló tőke összesen	-	0%
Összesen	16 507 401	-

63. táblázat Szavatoló tőke a jelentési időszakban

Figyelembe vehető tőkeelemek – a szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezete szintenként

A Szolvencia II irányelv alapján az alábbi korlátozások állnak fenn, amelyeket tekintetbe vettünk a rendelkezésre álló szavatoló tőkének a tőkekövetelménybe (SCR/MCR) való beszámítása során. A tőkekövetelmény fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőke meghatározásáról szóló felhatalmazáson alapuló rendelettel összhangban az UNIQA Biztosító az alábbi korlátozásokkal él:

Az SCR és MCR fedezete szintenként	Korlátozás [%]	Korlátozás [eFt-ban]
SCR fedezete		
Tier 1	SCR min. 50%-a	6 000 618
Tier 1 korlátozott	A teljes elsődleges tőke max. 20%-a	0
Tier 3	SCR max. 15%-a	1 800 186
Tier 2 + Tier 3	SCR max. 50%-a	6 000 618
MCR fedezete		
Tier 1	MCR min. 80%-a	-
Tier 1 korlátozott	A teljes elsődleges tőke max. 20%-a	-
Tier 2	MCR max. 20%-a	-

64. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke (általános)

Az alábbi táblázat a rendelkezésre álló szavatoló tőkéből az UNIQA Biztosító Zrt. által a szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkeszükséglet (MCR) fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőkét mutatja 2018. december 31-én. Az értékelési napon a biztosító nem rendelkezett kiegészítő szavatoló tőkével.

A szavatoló tőke összetétele [eFt-ban]	Összesen	Tier 1 korlátlan	Tier 1 korlátozott	Tier 2	Tier 3
Alapvető szavatoló tőke	16 507 401	16 507 401	-	-	-
SCR fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőke	16 507 401	16 507 401	-	-	-
MCR fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőke	16 507 401	16 507 401	-	-	-

65. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke 2018. december 31-én

A Szolvencia II irányelv keretében kiszámolandó és az S.23.01 sz. mennyiségi adatszolgáltatási formanyomtatványon [QRT] jelzett kvótát figyelembe véve az UNIQA Biztosító Zrt. nem vesz igénybe pótlólagos kvótát.

Nem került sor pótlólagos szavatoló tőke kérésére a jelentett időszakban. A tőkehelyzet Kockázati Stratégia szerinti megerősítése érdekében, a szükséges tőkét érintő intézkedések eldöntésre és végrehajtásra kerültek 2019 első negyedében.

E.2 Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet

A szavatolótőke-szükséglet kiszámítására az UNIQA Biztosító Zrt. a standard formulával integrált részleges belső modellt használ. A részleges belső modell a nem-életbiztosítási és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázatokra terjed ki. A szavatolótőke-szükséglet számítása a vonatkozó Szolvencia II szabályozásnak megfelelően történik, és a számítás alapfeltevése az, hogy a vállalkozás folyamatos jelleggel végzi tevékenységét. A szavatolótőke-szükségletet kalibrációja biztosítja minden olyan számszerűsíthető kockázat figyelembevételét, amelynek az UNIQA Biztosító Zrt. ki van téve. Ez nemcsak a meglévő üzletet, hanem a következő 12 hónapban szerzett új üzletet is lefedi. A meglévő üzlettel kapcsolatban a szavatolótőke-szükséglet csak a váratlan veszteségeket fedi le.

A szavatolótőke-szükséglet az alapvető szavatolótőke egy éves időtávon mért 99,5 százalékos konfidenciaszintű kockázatmentes értékének felel meg, ami azt jelenti, hogy a szavatolótőke-szükséglet egy olyan veszteséget tükröz, amelynek egy éven belüli bekövetkezési valószínűsége egy a kétszázhoz.

Az alábbi táblázat áttekintést ad a szavatoló- és a minimális tőkeszükségletről, illetve a tőkekövetelmények fedezetébe vonható szavatoló tőkéről a beszámolási időszak végén, a 2018. december 31.-i értéknapon.

Ezer Ft-ban	2018
A szavatolótőke-szükséglet fedezeteként figyelembe vehető szavatolótőke	16 507 401
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	12 001 237
A minimális tőkeszükséglet fedezeteként figyelembe vehető alapvető szavatolótőke	16 507 401
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	4 322 775

66. táblázat Szavatoló- és minimális tőkeszükséglet és szavatoló tőke

A szavatolótőke-szükséglet kockázati modulonkénti részletes megoszlását a kockázati profilról szóló C. fejezet írja le. A nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázati modul részleges belső modellel számítottuk ki, az összes többi modult pedig a standard formula alapján. Egyszerűsítéseket használtunk a következő modulok, illetve részmodulok kiszámításához:

- Életbiztosítási halandósági kockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 91. cikke szerint
- Életbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 93. cikke szerint
- Életbiztosítási költségkockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 94. cikke szerint
- Életbiztosítási katasztrófakockázat (a portfólió egy része esetén): a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 96. cikke szerint

- Rokkantsági-betegségi egészségügyi költségkockázat, a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 99. cikke szerint
- Jövedelembiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat: a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 100. cikke szerint
- Egészségbiztosítási költségkockázat: a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 101. cikke szerint

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem használ biztosítós-specifikus paramétereket a szavatolótőke-szükséglet kiszámításához.

Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatolótőke-szüksége nem tartalmaz többlettőke-követelményt.

A minimális tőkeszükséglet egy olyan összeghatárnak felel meg, amelynél alacsonyabb figyelembe vehető alapvető szavatoló tőke esetén a szerződők és kedvezményezettek elfogadhatatlan szintű kockázatnak lennének kitéve, ha a biztosító vagy viszontbiztosító folytathatná tevékenységét. Ezt a biztosítástechnikai tartalékok, a díjelőírások és a kockázatnak kitett összegek lineáris függvényeként számoljuk ki. Nem lehet kevesebb, mint a szavatolótőke-szükséglet 25 százaléka és nem lehet több, mint annak 45 százaléka. Vonatkozik rá a 2009/138/EK Irányelv 129(1) cikkében meghatározott abszolút alsó határ. A minimális tőkeszükségletet a Bizottság 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 248–253. cikkeiben rögzített szabályoknak megfelelően számítottuk ki.

Az UNIQA Biztosító Zrt. 2018. év végi minimális tőkeszüksége kiszámításához felhasznált kiinduló adatokkal kapcsolatos információt az alábbi táblázat mutatja be.

A nem-életbiztosítási lineáris formula kiinduló adatai	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Az utolsó 12 hónap nettó díjelőírása	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Az utolsó 12 hónap nettó díjelőírása
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	0	0	0	0
Jövedelembiztosítás	344 683	2 486 068	0	0
Üzemi balesetbiztosítás	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás	6 099 353	6 160 386	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás	1 867 326	6 521 862	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	86 483	186 506	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	1 782 649	3 065 495	0	0
Általános felelősségbiztosítás	1 116 860	636 906	0	0
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	0	0	0	0
Jogvédelmi biztosítás	1 750	18 756	0	0
Segítségnyújtás	136 825	651 685	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása	358 718	814 491	0	0
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	0	0	0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	0	0	0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	0	0	0	0

67. táblázat A minimális tőkeszükséglet számításának inputjai - nem-életbiztosítások

Az életbiztosítási lineáris formula kiinduló adatai	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Nettó kockázatnak kitett összeg	Nettó legjobb becslés ill. egy összegben számított tartalék	Nettó kockázatnak kitett összeg
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás – garantált szolgáltatások	0		9 783 693	
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás – jövőbeli diszkrecionális szolgáltatások	0		417 265	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	0		82 915 509	
Egyéb élet- és egészségbiztosítási kötelezettségek	1 419 939		0	
Élet(viszont)biztosítási kötelezettségek teljes kockázatnak kitett összege		160 339 816		567 846 893

68. táblázat A minimális tőkeszükséglet számításának inputjai - életbiztosítások

Minimális tőkeszükséglet: a számítás összesítése	
Lineáris formula	4 322 775
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	12 001 237
Felső határ	5 400 557
Alsó határ	3 000 309
Kombinált eredmény	4 322 775
A minimális tőkeszükséglet abszolút alsó határa	2 284 000
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	4 322 775

69. táblázat A minimális tőkeszükséglet számítása

E.3 Az időtartam-alapú részvénytőke kockázati részmodul használata a szavatolótőke-szükséglet számítása során

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem használ időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodult a szavatolótőke-szükséglet kiszámításához.

E.4 A standard formula és az alkalmazott belső modellek közötti eltérések

Az UNIQA Biztosító Zrt. által használt részleges belső modellt az UNIQA csoport fejlesztette ki. A 2017. év végén elnyert felügyeleti engedély alapján a modellt használja az UNIQA csoport a csoportszintű szavatolótké-szükséglet számítására, illetve több, a csoporthoz tartozó helyi biztosítótársaság – köztük az UNIQA Biztosító Zrt. – az egyedi szintű szavatolótké-szükséglet meghatározására.

Az UNIQA részleges belső modelljének célja a kockázatalapú tőkeszükséglet (RBC, *risk-based capital*), illetve ezzel összefüggésben annak a szavatolótkének a meghatározása, amely képes váratlan veszteségeket elnyelni egy adott időtávon belül. Jelenleg csak a nem-életbiztosítási és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázatok tartoznak a részleges belső modellel számított kockázatok körébe. A modell lefedi az UNIQA Biztosító Zrt. teljes nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázatát. A szavatolótké-szükséglet összes többi moduljának (piaci kockázat, nemteljesítési kockázat stb.) számítása a Szolvencia II standard formula szerint történik.

A részleges belső modellt az UNIQA Biztosító Zrt. különböző célokra használja. A szabályozói tőkeszükséglet számításán túl a nem-életbiztosítási és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázatokra vonatkozó eredményeit felhasználjuk a következő folyamatokban:

- Saját Kockázat- és Szavatolótké-Értékelés (ORSA, *Own Risk and Solvency Assessment*)
- Kockázati stratégia és limitrendszer
- Profit-tesztelés
- Szavatolótké-előrejelzés és tőketervezés
- A viszontbiztosítás hatékonyságának nyomon követése

A részleges belső modell a nem-életbiztosítási és a nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási közvetlen és viszontbiztosítási szerződések bizonytalanságát igyekszik megragadni. A modell sztochasztikus szimulációval állítja elő a nem-élet és nem-élethez hasonló egészségbiztosítási gazdasági szemléletű technikai eredmény egyéves távú valószínűségelosztás-előrejelzését. Ezen belül modellezi a következő sztochasztikus kockázati tényezőket:

- Díjkockázat
 - Üzleti kockázat: díjtartifa-szint, években mért kockázati kitettség, működési költségek
 - Katasztrófán kívüli károk: tömeges károk és egyedi nagykárok
 - Katasztrófakárok: természeti katasztrófák és ember előidézte katasztrófák
- Tartalékkockázat
 - Tartalék-lebonyolítási eredmény

A következő táblázat bemutatja a standard formulában, illetve a részleges belső modellben használt kockázati kategóriák közötti megfeleltetéseket.

Standard Formula részmodul	Partial Internal Model	
	module	sub-module
Díj-és tartalékkockázat	=> Díjkockázat	Üzleti kockázat
	=> Díjkockázat	Katasztrófán kívüli károk kockázata
	=> Tartalékkockázat	Tartalékkockázat
Katasztrófakockázat	=> Díjkockázat	Természeti katasztrófák kockázata
	=> Díjkockázat	Ember előidézte katasztrófák kockázata
Törlési kockázat	=> Díjkockázat	Üzleti kockázat

70. táblázat A standard formula, illetve a részleges belső modell kockázati kategóriái közötti megfeleltetések

A modellezett kockázati tényezők valószínűségeloszlásainak meghatározására az alábbi módszereket alkalmazzuk:

Részleges belső modell		Alkalmazott módszerek
fő modul	részmodul	
Díj-kockázat	Üzleti kockázat	Sztochasztikus modell a díjtarifa-szint, az években mért kockázati kitettség és a működési költségek eloszlására Szerzési költségek és biztosítási adó: a modellezett díjakhoz kapcsoltn
	Katasztrófán kívüli károk kockázata	A teljes kár eloszlása tömeges károokra Kárszám-kárnagyság módszer egyedi nagykárokra
	Természeti katasztrófák kockázata	Külső természeti katasztrófamodellek a következő kockázatokra: földrengés, árvíz, téli viharok és jégverés Eseményszám-kárnagyság módszer nyári vharokra
	Ember előidézte katasztrófák kockázata	Előre definiált scenáriók rögzített bekövetkezési valószínűséggel
Tartalék-kockázat	Tartalékkockázat	A tartaléklebonylítás modellezése

71. táblázat Valószínűségeloszlások modellezése

A részleges belső modell sztochasztikus változóinak aggregálása Gauss-kopula módszerrel történik, figyelembe véve az üzletágak és a kockázati tényezők közötti összefüggéseket. A diverzifikációra és a valószínűségi összefüggésekre vonatkozó feltételezések a modell kulcsfontosságú feltevéseinek számítanak, és ennek megfelelően ezeket rendszeresen validáljuk. A Gauss-kopula módszer korrelációs paraméterei általában a történeti megfigyelésekből származnak, és évente frissítjük őket a teljes idősort felhasználva. A kár- és veszteségeloszlások esetén a tapasztalati paramétereket minden kockázatforrás esetén az összefüggések rangsorolásán alapuló előre definiált paraméterek alapján módosítjuk, ez az úgynevezett zsugorítási módszer. A helyi sajátosságok figyelembevételére érdekében lehetőség van szakértői megítélésen alapuló módosításokra. Ezenkívül a paraméterezési módszer kizárja a veszteségforrások közötti negatív korrelációt (azaz hogy valamely portfólió vesztesége növelje a nyereség esélyét egy másik portfólióban). Másrészt az üzleti kockázat változói esetén a negatív korrelációk megengedettek (leginkább jellemzően valamely üzletág díjtarifa-szintje és években mért kockázati kitettsége között).

Az UNIQA részleges belső modelljében számított kockázatalapú tőkeszükséglet (RBC) biztonsági szintje egyéves időtávon 99,5%, mely a 200 éves visszatérési idejű veszteségnek felel meg. A díjkockázat esetén a modell a kárráfordítás végső értékén alapul az egyéves lebonyolítás helyett.

Mivel a részleges belső modell a társaság kockázatának csak egy részére terjed ki, ezt a részt összesíteni kell a fennmaradó kockázatokkal, melyeket a Szolvencia II standard formula alapján számítunk. Ez az összesítés a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletében szereplő 3. integrálási technika révén történik. A választott integrálási technika figyelembe veszi a részleges belső modell, illetve a belső modellben nem szereplő kockázatok közötti diverzifikációs hatást.

A részleges belső modell és a standard formula közötti fő különbségek a következők:

- A standard formula faktoralapú módszereket és determinisztikus scenáriókat kombinálva egyetlen végeredményt állít elő, amely a szavatolótóke vesztesége 99,5%-os kvantilisének felel meg. Másfelől a részleges belső modell nagy esetszámú sztochasztikus szimulációval valószínűségeloszlás-előrejelzést nyújt több alapvető biztosítástechnikai változóról, köztük a gazdasági szemléletű biztosítástechnikai eredményről.
- A standard formula egységes kockázati faktoraival szemben a részleges belső modell paraméterezése a társaság saját tapasztalatán alapul, ezért az eredmények jól tükrözik a tényleges kockázati profilt.
- A részleges belső modell lehetővé teszi a nem-arányos viszontbiztosítások kockázatcsökkentő hatásának megfelelő figyelembe vételét.
- A természeti katasztrófák modellezése a részleges belső modellben részletesebb a standard formulánál (postai irányítószámnak megfelelő felbontás a CRESTA szintű helyett). Ezenkívül a részleges belső modell figyelembe vesz néhány olyan veszélynemet (szélvihar és jégverés), amelyet Magyarország esetén a standard formula nem fed le.
- A részleges belső modell explicit módon modellezi az üzleti kockázatot, azaz a díjak szintje, a kockázati kitettség és a működési költségek bizonytalanságát.
- A részleges belső modell a standard formulánál részletesebb üzletági felbontást használ, amely jobban igazodik a társaság portfóliójához.

A részleges belső modellben használt adatok különböző részlegektől származnak: számvitel, controlling, viszontbiztosítás, aktuáriusok, kockázatkezelés, kárrendezés és underwriting. Ezenkívül a természeti katasztrófa-modellek eredményei túlnyomórészt külső szolgáltatóktól érkeznek. Az adatminőséget egy olyan irányítási rendszer szabályozza, amely nagy súlyt helyez a modellben felhasznált adatok megfelelőségének, pontosságának és teljességének validálására.

Kockázati kategória	Input data
Üzleti kockázat	Előrejelzések adatai (tervezett díjak, kitettség és költségek): történeti és a modellezett évre vonatkozó
	Számviteli adatok (tényleges díjak és költségek), történeti évekre Kitettség történeti adatai üzletáganként
Díjkockázat – katasztrófán kívüli	Számvitel (pl. díjak és költségek)
	Előrejelzések adatai (pl. tervezett díjak és költségek)
	Történeti káradatok egyedi káronként(pl. díjak és költségek)
	Történeti biztosítási összegek és években mért kockázati kitettség Viszontbiztosítási struktúra Ki- és befizetések időbeli kifutása
Díjkockázat – katasztrófa	Természeti katasztrófák: A vállalt kockázatok és a szerződéses limitek adatai a külső modellekhez szükséges felbontásban
	Ember előidézte katasztrófák: Részletes biztosítási összegek és PML adatok
Tartalékkockázat	Történeti kárkifutási adatok egyedi káronként

72. táblázat Input adatok kockázati kategóriák szerint

E.5 A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése

Az UNIQA Biztosító Zrt. a 2018-as pénzügyi év során megfelelt a minimális tőkeszükségletnek és a szavatolótőke-szükségletnek.

E.6 Egyéb információk

A tőkekezeléssel kapcsolatban egyéb közzétennivaló nincs.

Ábrajegyzék

1. ábra Portfólió szegmensek 2018-as bruttó díjelőírás alapján	4
2. ábra Tőkeszükséglet és szavatoló tőke (Ezer HUF)	6
3. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. tulajdonosi szerkezete	9
4. ábra Az Igazgatóság felelősségi köreinek elosztása	20
5. ábra Bizottságok áttekintése	21
6. ábra Aktuáriusi feladatkör	23
7. ábra Kockázatkezelési feladatkör	24
8. ábra Megfelelőségi feladatkör	25
9. ábra Belső ellenőrzési feladatkör	26
10. ábra A kockázatkezelési rendszer szervezeti felépítése.....	32
11. ábra Kockázatkezelési folyamat	34
12. ábra A szavatolótőke-szükséglet szerkezete	47
13. ábra Nettó eszközérték módszer	53
14. ábra Nem befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációja	60
15. ábra Befektetési egységhez kötött portfólió eszközallokációja	60
16. ábra Nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai	89
17. ábra Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai (eHUF).....	95
18. ábra A szavatoló tőke veszteségviselő képessége	102
19. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjére jellemző minőségi kritériumok szintek szerint ..	103

Táblázatok listája

1. táblázat Az UNIQA Biztosító Zrt. leányvállalatai	9
2. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág	12
3. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág	12
4. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	13
5. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	13
6. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág	14
7. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág	14
8. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	14
9. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	14
10. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek ágazonként - Összesen	15
11. táblázat Befektetés (nettó) bevétele [ezer Ft] a helyi számvitel szerint	16
12. táblázat Other expenses	17
13. táblázat Kockázati étvágy	33
14. táblázat Kiszervezett tevékenységek	45
15. táblázat Kockázati profil – a szavatolótőke-szükséglet összetétele	48
16. táblázat A nem-életbiztosítási kockázat és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat moduljának összetétele	50
17. táblázat Életbiztosítási kockázat	51
18. táblázat Az egészségbiztosítási kockázati modul összetétele	52
19. táblázat Az egészségbiztosítási kockázati modul összetétele - részletek	52
20. táblázat Kockázati részmodulonként alkalmazott sokkok	54
21. táblázat A piaci kockázat részmoduljai	59
22. táblázat A piaci kockázat tőkeszükséglete	61
23. táblázat A hitelkockázat tőkeszükséglete	67
24. táblázat Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség	69
25. táblázat Működési kockázat szavatoló-tőkeszükséglete	70
26. táblázat Érzékenységek, stressz tesztek és scenáriók definíciói	72
27. táblázat Értékelt érzékenységek, stressz tesztek és scenáriók listája	72
28. táblázat Scenáriók eredményei	74
29. táblázat Devizaárfolyamok	76
30. táblázat A társaság eszközei 2018.12.31. fordulónapon	77
31. táblázat Halasztott szerzési költségek	78
32. táblázat Immateriális javak	78
33. táblázat Halasztott adókövetelések	79
34. táblázat Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	79
35. táblázat Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	80
36. táblázat Kötvények	80
37. táblázat Értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások	81
38. táblázat Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	81
39. táblázat Hitelek és jelzáloghitelek	82
40. táblázat Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	82
41. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	83
42. táblázat Viszontbiztosítási követelések	83
43. táblázat Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	84

44. táblázat Készpénz és készpénz-egyenértékesek	84
45. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	84
46. táblázat Technikai tartalékok értékelése	86
47. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok értékelése	90
48. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása	91
49. táblázat Biztosítástechnikai tartalékok a legnagyobb nem-élet üzletágakra vonatkoztatva	91
50. táblázat Kamatláb feltételezések.....	94
51. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalék értékelése	96
52. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása	97
53. táblázat Élet-, Nem-élet és Egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai (volatilitási kiigazítás)	97
54. táblázat Egyéb kötelezettségek.....	98
55. táblázat Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	98
56. táblázat Halasztott adókötelezettség.....	99
57. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek.....	99
58. táblázat Viszontbiztosítási kötelezettségek	99
59. táblázat Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	100
60. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	100
61. táblázat A helyi számviteli előírások szerinti saját tőke összehasonlítása a szavatoló tőkével	103
62. táblázat A szavatoló tőkével kapcsolatos információk	104
63. táblázat Szavatoló tőke a jelentési időszakban.....	105
64. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke (általános)	105
65. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke 2018. december 31-én.....	105
66. táblázat Szavatoló- és minimális tőkeszükséglet és szavatoló tőke	106
67. táblázat A minimális tőkeszükséglet számításának inputjai - nem-életbiztosítások	108
68. táblázat A minimális tőkeszükséglet számításának inputjai - életbiztosítások.....	108
69. táblázat A minimális tőkeszükséglet számítása	108
70. táblázat A standard formula, illetve a részleges belső modell kockázati kategóriái közötti megfeleltetések	110
71. táblázat Valószínűségeloszlások modellezése	110
72. táblázat Input adatok kockázati kategóriák szerint.....	112

I. Melléklet – Az SFCR-ra vonatkozó szabályozói követelmények

Az alábbi bekezdésekben összefoglaljuk az SFCR-ra vonatkozó szabályozói követelményeket, amelyeknek a jelentés megfelel. Ezen szabályozói követelmények mellett jelen dokumentum megfelel a 2009/138/EK Irányelv (1. szint) 51. és 56. cikkének is.

A. fejezet

Ez a fejezet a társaság üzleti tevékenységéről és teljesítményéről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 293. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 1. és 2. iránymutatása szerint.

B. fejezet

Ez a fejezet a társaság irányítási rendszeréről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 294. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 3. és 4. iránymutatása szerint.

C. fejezet

Ez a fejezet a társaság kockázati profiljáról tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 295. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 5. iránymutatása szerint.

D. fejezet

Ez a fejezet a Szolvencia II céljára végzett értékelés követelményeiről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 296. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 6-10. iránymutatása szerint.

E. fejezet

Ez a fejezet a társaság tőkekezeléséről tartalmaz információkat a Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2. szint) 297. és 298. cikke valamint az EIOPA-BoS-15/109 (3. szint) 11-13. iránymutatása szerint.

II. Melléklet - Adatszolgáltatási táblák

Ebben a mellékletben a következő adatszolgáltatási táblákat (QRT-ket) jelenítjük meg:

- S.02.01.02 Mérleg
- S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként
- S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként
- S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok
- S.17.01.02 Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok
- S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények, Nem-életbiztosítási üzletágak összesen
- S.22.01.21 A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása
- S.23.01.01 Szavatoló tőke
- S.25.02.21 Szavatolótőke-szükséglet – a standard formulát és részleges belső modellt alkalmazó biztosítók esetén
- S.28.02.01 Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

S.02.01.02: Mérleg

Eszközök	Szolvencia II. szerinti érték	
	C0010	
Immateriális javak	R0030	
Halasztott adókövetelések	R0040	
Nyugdíj szolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	1 337 257
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	35 905 346
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	1 422 764
Részvények	R0100	
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	
Kötvények	R0130	34 147 614
Államkötvények	R0140	33 560 810
Vállalati kötvények	R0150	586 804
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	330 996
Származtatott termékek	R0190	3 971
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	89 699 042
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	1 329 324
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	10 750
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	963
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	1 317 611
Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	R0270	9 273 886
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	7 921 485
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	7 900 968
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	20 517
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 352 093
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	100
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 351 993
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	309
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni követelések	R0360	2 809 871
Viszontbiztosítási követelések	R0370	509 096
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	448 688
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótoke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	2 401 078
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	962 707
Eszközök összesen	R0500	144 676 296

Kötelezettségek

	Solvency II value	
	C0010	
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	20 121 521
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	19 741 108
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0530	
Legjobb becslés	R0540	19 350 931
Kockázati ráhagyás	R0550	390 177
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	380 413
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0570	
Legjobb becslés	R0580	365 199
Kockázati ráhagyás	R0590	15 214
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600	13 040 046
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	700 171
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0620	
Legjobb becslés	R0630	700 171
Kockázati ráhagyás	R0640	0
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	12 339 875
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0660	
Legjobb becslés	R0670	12 090 064
Kockázati ráhagyás	R0680	249 811
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0690	85 487 877
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0700	
Legjobb becslés	R0710	82 915 818
Kockázati ráhagyás	R0720	2 572 059
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730	
Függő kötelezettségek	R0740	
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	1 107 459
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0760	
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	R0770	37 290
Halasztott adókötelezettség	R0780	431 154
Származtatott termékek	R0790	
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	932 379
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0820	5 178 006
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	967 167
Kötelezettség (kereskedési, nem biztosítási)	R0840	865 994
Alárendelt kötelezettségek	R0850	
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0880	
Kötelezettségek összesen	R0900	128 168 894
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	16 507 401

S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)								
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelem-biztosítás	Üzemi baleset-biztosítás	Gépjármű-felelősség-biztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősség-biztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110		2 853 586		12 954 299	14 092 715	493 025	8 165 804	2 165 424	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		21 705					64 692	24 920	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részese	R0140		315 777		6 793 913	7 570 853	306 519	5 165 002	1 553 438	
Nettó	R0200		2 559 514		6 160 386	6 521 862	186 506	3 065 495	636 906	
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210		2 726 538		12 464 266	13 613 319	490 700	7 721 043	2 118 613	21
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		21 577					65 054	24 910	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részese	R0240		315 150		6 546 485	7 331 158	306 491	4 868 809	1 516 316	
Nettó	R0300		2 432 965		5 917 781	6 282 161	184 209	2 917 288	627 207	21
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310		1 012 571		8 669 999	7 717 553	97 441	2 140 767	453 506	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		10 338		826			250 741	14 901	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részese	R0340		73 003		4 971 804	3 934 097	113 238	1 488 580	284 291	
Nettó	R0400		949 907		3 699 021	3 783 456	-15 797	902 928	184 116	
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410		-255 190		-147 364	-21 557	-11 742	-67 308	7 178	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részese	R0440		-1 579		-67 888	-11 112	-5 711	-41 673	-1 512	
Nettó	R0500		-253 611		-79 377	-10 445	-6 032	-25 635	8 690	
Felmerült költségek	R0550		1 309 855		2 531 606	773 527	104 364	1 118 811	411 429	478
Egyéb költségek	R1200									
Összes költség	R1300									

		A következő üzletágakban: nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek (direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás)			A következő üzletágakban: aktív nem arányos viszontbiztosítás				Összesen	
		Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	C0200	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Díjelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	18 756	654 268	1 642 873					43 040 751	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120			28 329					139 647	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részese	R0140		2 584	856 712					22 564 798	
Nettó	R0200	18 756	651 685	814 491					20 615 600	
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	19 807	654 788	1 407 779					41 216 874	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220			20 971					132 512	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részese	R0240		492	719 842					21 604 742	
Nettó	R0300	19 807	654 297	708 908					19 744 644	
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	11 191	113 161	498 371					20 714 560	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320			-5 000					271 807	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részese	R0340			176 375					11 041 388	
Nettó	R0400	11 191	113 161	316 996					9 944 978	
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410		-6 343	4 738					-497 588	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részese	R0440			1 912					-127 664	
Nettó	R0500		-6 343	2 827					-369 924	
Felmerült költségek	R0550	6 120	366 923	263 583					6 886 696	
Egyéb költségek	R1200								3 807 205	
Összes költség	R1300								10 693 901	

		A következő üzletágakban: életbiztosítási kötelezettségek					Élet-vizontbiztosítási		Összesen	
		Egészség-biztosítás	Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződések-ből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Nem-életbiztosítási szerződések-ből eredő és egészség-biztosítási kötelezettségek-től eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- vizont-biztosítás	Élet- vizont-biztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás										
Bruttó	R1410	892 963	1 388 014	20 672 618	1 897 664					24 851 258
Vizontbiztosítók részesedése	R1420	73 446	379 232		2 975					455 654
Nettó	R1500	819 517	1 008 782	20 672 618	1 894 688					24 395 604
Megszolgált díjak		0	0	0	0					
Bruttó	R1510	878 250	1 402 911	20 561 415	1 859 807					24 702 385
Vizontbiztosítók részesedése	R1520	66 703	379 232		2 817					448 752
Nettó	R1600	811 548	1 023 679	20 561 415	1 856 990					24 253 632
Kárráfordítás		0	0	0	0					
Bruttó	R1610	372 823	3 246 878	17 758 807	555 964					21 934 472
Vizontbiztosítók részesedése	R1620				118 302					118 302
Nettó	R1700	372 823	3 246 878	17 758 807	437 662					21 816 170
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710		1 846 320	5 649 792						7 496 112
Vizontbiztosítók részesedése	R1720		-85							-85
Nettó	R1800		1 846 405	5 649 792						7 496 197
Felmerült költségek	R1900	5 242	1 369 229	5 460 929	1 897					6 837 296
Egyéb költségek	R2500									7 346
Összes költség	R2600									6 844 642

S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országoként

		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország (a bruttó díjelőírás összege alapján) – nem-életbiztosítási kötelezettségek					Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország összesen
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0110							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Díjelőírás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	42 949 315						43 039 797
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	139 647						139 647
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130							
Viszontbiztosítók részese	R0140	22 523 820						22 564 280
Nettó	R0200	20 565 143						20 615 164
Megszolgált díjak								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	41 125 464						41 215 946
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	132 512						132 512
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230							
Viszontbiztosítók részese	R0240	21 563 778						21 604 239
Nettó	R0300	19 694 198						19 744 219
Kárráfordítás								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	20 686 144						20 714 560
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	271 807						271 807
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330							
Viszontbiztosítók részese	R0340	11 016 531						11 041 388
Nettó	R0400	9 941 420						9 944 978
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-497 588						-497 588
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430							
Viszontbiztosítók részese	R0440	-127 664						-127 664
Nettó	R0500	-369 924						-369 924
Felmerült költségek	R0550	6 886 696						6 886 696
Egyéb költségek	R1200							3 807 205
Összes költség	R1300							10 693 901

		Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) – life obligations					Total Top 5 and home country
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R0110							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Díjelőírás								
Bruttó	R1410	24 792 999						24 851 258
Viszontbiztosítók részese	R1420	429 082						455 654
Nettó	R1500	24 363 917						24 395 604
Megszolgált díjak								
Bruttó	R1510	24 644 126						24 702 385
Viszontbiztosítók részese	R1520	422 181						448 752
Nettó	R1600	24 221 945						24 253 632
Kárráfordítás								
Bruttó	R1610	21 895 364						21 934 472
Viszontbiztosítók részese	R1620	108 556						118 302
Nettó	R1700	21 786 809						21 816 170
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó	R1710	7 496 112						7 496 112
Viszontbiztosítók részese	R1720	-85						-85
Nettó	R1800	7 496 197						7 496 197
Felmerült költségek	R1900	6 837 296						6 837 296
Egyéb költségek	R2500							7 346
Összes költség	R2600							6 844 642

S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után

A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok
Legjobb becslés

Bruttó legjobb becslés

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után

Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege

Kockázati ráhagyás

Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok

Legjobb becslés

Kockázati ráhagyás

Biztosítástechnikai tartalékok összesen

Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás				Egyéb életbiztosítás			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080			
R0010										
R0020										
R0030	10 201 433		82 915 818			444 823	-577 476	2 021 284		95 005 882
R0080	475		309			50 102		1 301 415		1 352 302
R0090	10 200 958		82 915 509			394 720	-577 476	719 869		93 653 580
R0100	65 357	2 572 059			110 241			74 213		2 821 870
R0110										
R0120										
R0130										
R0200	10 266 790	85 487 877			-22 412			2 095 497		97 827 752

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után

A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok

Legjobb becslés

Bruttó legjobb becslés

Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után

Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege

Kockázati ráhagyás

Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra

Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok

Legjobb becslés

Kockázati ráhagyás

Biztosítástechnikai tartalékok összesen

Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)						
	Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészség- viszontbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás)	
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010						
R0020						
R0030		700 171				700 171
R0080		100				100
R0090		700 071				700 071
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200	700 171					700 171

S.17.01.02 Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok

Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás								
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok								
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kilgazítás után								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó								
	-24 462		1 726 460	1 828 801	17 016	1 401 147	137 833	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kilgazítás után	236		449 389	731 103	-13 618	401 156	-137 714	
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	-24 697		1 277 071	1 097 698	30 635	999 991	275 547	
Függőkért-tartalék								
Bruttó								
	389 661		8 881 487	1 296 166	238 051	1 794 247	1 333 108	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kilgazítás után	20 281		4 059 205	526 538	182 203	1 011 589	491 795	
Függőkért-tartalék nettó legjobb becslése	369 380		4 822 282	769 628	55 848	782 658	841 313	
Legjobb becslés összesen – bruttó	365 199		10 607 947	3 124 967	255 067	3 195 394	1 470 941	
Legjobb becslés összesen – nettó	344 683		6 099 353	1 867 326	86 483	1 782 649	1 116 860	
Kockázati ráhagyás	15 214		140 641	71 660	1 641	158 434	6 993	0
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Kockázati ráhagyás								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	380 413		10 748 589	3 196 627	256 709	3 353 828	1 477 933	0
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kilgazítás után	20 517		4 508 594	1 257 641	168 584	1 412 745	354 081	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	359 896		6 239 995	1 938 986	88 124	1 941 083	1 123 852	0

	Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás			Aktív nem arányos viszontbiztosítás			Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	
	Jogvédelmi biztosítás	Segítségnyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészség- viszontbiztosítás	Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás		Nem arányos vagyon- viszontbiztosítás
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok								
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Díjtartalékok								
Bruttó	R0060	1 750	75 140	250 378			5 414 064	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140			56 146			1 486 697	
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	1 750	75 140	194 232			3 927 367	
Függőkértartalék								
Bruttó	R0160		61 685	307 662			14 302 067	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240			143 176			6 434 788	
Függőkértartalék nettó legjobb becslése	R0250		61 685	164 485			7 867 279	
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	1 750	136 825	558 040			19 716 131	
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	1 750	136 825	358 718			11 794 646	
Kockázati ráhagyás	R0280	56	2 499	8 253			405 391	
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290							
Legjobb becslés	R0300							
Kockázati ráhagyás	R0310							
Biztosítástechnikai tartalékok összesen								
Biztosítástechnikai tartalékok összesen	R0320	1 806	139 324	566 293			20 121 521	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330			199 322			7 921 485	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	1 806	139 324	366 971			12 200 037	

S.19.01.21 Nem-életbiztosítási kárigények, Nem-életbiztosítási üzletágak összese

Kárbekövetkezés éve / kockázatvállalás éve	Z0010	Kárbekövetkezés éve
---	--------------	------------------------

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)
(abszolút összeg)

Korábbi évek	Év	Kifutási év														
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
	R0100															142 555
N-9	R0160	12 897 021	4 150 202	601 746	255 143	157 039	75 986	30 914	3 810	13 117	16 227					
N-8	R0170	14 851 164	4 675 339	630 196	550 464	322 906	223 683	63 063	39 834	102 366						
N-7	R0180	11 310 430	3 508 687	497 012	220 430	102 697	127 976	71 332	108 626							
N-6	R0190	11 945 101	3 658 425	631 356	402 226	260 267	106 927	250 613								
N-5	R0200	11 917 100	4 112 565	747 985	357 242	147 608	165 735									
N-4	R0210	11 531 847	4 282 871	857 028	448 482	259 568										
N-3	R0220	10 125 593	5 065 671	878 992	322 936											
N-2	R0230	10 603 006	4 018 499	929 765												
N-1	R0240	12 463 585	5 253 928													
N	R0250	13 769 203														

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)	
	C0170	C0180	
R0100	142 555	85 160 061	
R0160	16 227	18 201 206	
R0170	102 366	21 459 014	
R0180	108 626	15 947 192	
R0190	250 613	17 254 916	
R0200	165 735	17 448 237	
R0210	259 568	17 379 796	
R0220	322 936	16 393 194	
R0230	929 765	15 551 270	
R0240	5 253 928	17 717 512	
R0250	13 769 203	13 769 203	
Összesen	R0260	21 321 522	256 281 599

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslése
(abszolút összeg)

Korábbi évek	Év	Kifutási év														
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300				
	R0100															145 179
N-9	R0160															
N-8	R0170															
N-7	R0180															
N-6	R0190															
N-5	R0200															
N-4	R0210															
N-3	R0220															
N-2	R0230															
N-1	R0240															
N	R0250	7 017 986														

	Év vége (diszkontált adatok)	
	C0360	
R0100	136 468	
R0160	55 693	
R0170	44 330	
R0180	204 254	
R0190	681 593	
R0200	283 657	
R0210	701 827	
R0220	1 064 361	
R0230	1 112 496	
R0240	1 928 294	
R0250	6 794 019	
Összesen	R0260	13 006 994

S.22.01.21 A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása

		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásával kapott összeg	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Az átmeneti intézkedések kamatlábra gyakorolt hatása	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	118 649 445			-12 968	
Alapvető szavatoló tőke	R0020	16 507 401			20 785	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	16 507 401			20 785	
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	12 001 237			1 943	
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	16 507 401			20 785	
Minimális tőkeszükséglet	R0110	4 322 775			2 058	

S.23.01.01 Szavatoló tőke

	Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt					
Törzsrészcégek (saját részvényekkel együtt)	R0010	4 079 160	4 079 160		
A törzsrészcégekhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	4 605 922	4 605 922		
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040				
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050				
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070				
Elsőbbségi részvények	R0090				
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110				
Átértékelési tartalék	R0130	7 822 319	7 822 319		
Alárendelt kötelezettségek	R0140				
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160				
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180				
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak					
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220				
Levonások					
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230				
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	16 507 401	16 507 401		
Kiegészítő szavatoló tőke					
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrészcégek	R0300				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310				
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320				
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330				
Akkreditívek és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340				
Akkreditívek és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360				
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előírtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370				
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390				
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400				
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke					
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	16 507 401	16 507 401		
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	16 507 401	16 507 401		
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	16 507 401	16 507 401		
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	16 507 401	16 507 401		
Szavatoló tőke-szükséglet	R0580	12 001 237			
Minimális tőkeszükséglet	R0600	4 322 775			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	137,55%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	381,87%			

Átértékelési tartalék

Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete

Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)

Várható osztalékok, kifizetések és díjak

Egyéb alapvető szavatolótőke-elemek

A korlátozott szavatolótőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében

Átértékelési tartalék

Várható nyereség

Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág

Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág

Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen

	C0060	
R0700	16 507 401	
R0710		
R0720		
R0730	8 685 082	
R0740		
R0760	7 822 319	
R0770	17 222 777	
R0780	1 451 044	
R0790	18 673 821	

S.25.02.21 Szavatolótké-szükséglet – a standard formulát és részleges belső modellt alkalmazó biztosítók esetén

Az összetevő egyedi azonosító száma	Az összetevők leírása	A szavatolótké-szükséglet kiszámítása	Modellezett összeg	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Market Risk	3 229 181		Nincs	
2	Counterparty Default Risk	1 712 189		Nincs	
3	Life Underwriting Risk	5 530 995		Nincs	Halandósági kockázat, Rokkantsági-betegségi kockázat, Életbiztosítási költségkockázat, Életbiztosítási katasztrófakockázat
4	Health Underwriting Risk	415 631		Nincs	Rokkantsági-betegségi egészségügyi költségkockázat, Egészségbiztosítási költségkockázat
5	Non-Life Underwriting Risk	5 101 319	5101319385,53	Nincs	
6	Intangible asset risk	0		Nincs	
7	Operational Risk	2 045 909		Nincs	
8	LAC Technical Provisions	-52 757		Nincs	
9	LAC Deferred Taxes	-431 154		Nincs	

A szavatolótké-szükséglet kiszámítása

Nem diverzifikált összetevők összesen

R0110

Diverzifikáció

R0060

A 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágak tőkekövetelménye

R0160

Szavatolótké-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül

R0200

Előírt többlettőke-követelmény

R0210

Szavatolótké-szükséglet

R0220

A szavatolótké-szükségletre vonatkozó egyéb információk

A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő képességének összege / becslült összege

R0300

A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének összege / becslült összege

R0310

Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen

R0400

R0410

Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen (a 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágakhoz kapcsolódó szavatolótké-szükséglet kivételével (átmeneti intézkedés))

R0420

Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesen

R0430

Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatolótké-szükséglet összesítése miatti diverzifikációs hatások a 304. cikk szerint

R0440

C0100

17 551 313
-5 550 076
12 001 237
12 001 237
-52 757
-431 154

28.02.01 Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén

MCR components

Nem-életbiztosítási tevékenység **Életbiztosítási tevékenység**

MCR(NL, NL) Result **MCR(NL, L)Result**

Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan

	C0010	C0020
R0010	2 862 518	

	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás / különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
	C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020			
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	344 683	2 486 068	
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040			
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	6 099 353	6 160 386	
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	1 867 326	6 521 862	
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	86 483	186 506	
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	1 782 649	3 065 495	
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	1 116 860	636 906	
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100			
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	1 750	18 756	
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	136 825	651 685	
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	358 718	814 491	
Nem arányos egészségviszontbiztosítás	R0140			
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150			
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160			
Nem arányos vagyonviszontbiztosítás	R0170			

	Nem-életbiztosítási tevékenység	Életbiztosítási tevékenység
	MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
	C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	1 318 200

	Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatosított tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
	C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210		9 783 693	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220		417 265	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230		82 915 509	
Egyéb életbiztosítási (élet-viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség-viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	1 419 939		
Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet-viszontbiztosítási kötelezettségek összességében	R0250		160 339 816	567 846 893

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	C0130	
Lineáris MCR	R0300	4 322 775
SCR	R0310	12 001 237
MCR felső korlátja	R0320	5 400 557
MCR alsó korlátja	R0330	3 000 309
Kombinált MCR	R0340	4 322 775
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 284 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	4 322 775

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek minimális tőkeszükségletének kiszámítása

Nem-életbiztosítási tevékenységek

Életbiztosítási tevékenységek

	C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500 3 004 575	1 318 200
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510 8 341 543	3 659 694
Elvi MCR felső korlátja	R0520 3 753 694	1 646 862
Elvi MCR alsó korlátja	R0530 2 085 386	914 923
Elvi kombinált MCR	R0540 3 004 575	1 318 200
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550 1 142 000	1 142 000
Elvi MCR	R0560 3 004 575	1 318 200