



ORSA / SAKSZÉ

avagy
a CRO / VKK dicsérete

21. Altenburger Gyula Szimpózium
2011. május 21.
Hanák Gábor

Egy interdiszciplináris otthon

ORSA / SAKSZÉ
Folyamatok
Eljárások

1. Pillér: Kvantitatív követelmények

- Piac-konzisztens értékelés: S2 mérleg
- Szavatoló tőke (szintek)
- SCR, MCR
- "Prudent person principle"

2. Pillér: Minimális kvalitatív követelmények

- Irányítás
 - Kockázatkezelés
 - Aktuárius
 - Belső kontroll
 - Belső ellenőrzés
 - ORSA
- Felügyeleti felülvizsgálati folyamat

3. Pillér: Piaci fegyelem

- Felügyeleti jelentések
- Közzététel
 - Jelentés a pénzügyi és szolvencia helyzetről
- Transzparencia

Az irányelv



- ORSA: **SA**ját **K**ockázat- és **SZ**olvencia **É**rtékelés (SAKSZÉ)
- A SAKSZÉ része a kockázatkezelési rendszernek
 - bár külön cikkben szerepel (kockázatkezelés: 44., SAKSZÉ: 45.)
- A SAKSZÉ nem szolgál tőkekövetelmény kiszámítására
 - azt az első pillér szabályai szerint kell kiszámítani
 - azt módosítani csak a többlettőke-követelmény vagy csoportszintű tőkeszükséglet számítás esetében szabad

2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



3

Az irányelv A SAKSZÉ során értékelni kell

- Az általános szavatoló-tőke igényt, amely figyelembe veszi a vállalkozás egyedi kockázati profilját, jóváhagyott kockázatvállalási határait és üzleti stratégiáját
 - arányosság: a kockázatok jellege, mértéke, összetettsége
 - a rövid és hosszú távon felmerülő kockázatok észlelése és értékelése
 - az alkalmazott módszerek bemutatása



2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



4

Az irányelv A SAKSZÉ során értékelni kell

- A folyamatos megfelelést a biztosítástechnikai tartalékokkal, az SZTSZ-szel és az MTSZ-szel kapcsolatos követelményeknek



2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



5

Az irányelv A SAKSZÉ során értékelni kell

- A kockázati profil és az SZTSZ számítása alapjául szolgáló, a 101 (3) bekezdésében meghatározott feltevések közötti eltérés mértékének jelentőségét
 - 101 (3): Minden számszerűsíthető, a jelenlegi üzletből és a következő egy év új üzleteiből származó kockázatot figyelembe kell venni
 - 101 (3): Az SZTSZ kalibrációja: az alapvető szavatoló tőke egyéves időtávon mért, 99,5 %-os biztonsági szintű kockázatmentes értékének
- Tehát: az aktuális kockázati profil és a modell alapjául szolgáló feltevések eltérését kell értékelni
- Belső modell esetén: újrakalibrálás



2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



6

Az irányelv A SAKSZÉ

- Az üzleti stratégia szerves része
- A stratégiai döntések során alkalmazni kell
- Frekvencia
 - Rendszeresen
 - A kockázati profil jelentős változását követően haladéktalanul
- Minden értékelés eredményéről tájékoztatni kell a Felügyeletet
 - (Dokumentáció)



2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



7

A SAKSZÉ



- Arányosság
- Beágyazottság
 - Üzleti stratégia, kockázati stratégia, kockázati étvágy
 - A lényeges döntések előtt becsatornálandó
 - Érzékenység és stressz vizsgálatok
- (Rövid-, közép- és) Hosszútávú előretekintés
 - Stratégiai tervekkel összhangban
 - Trendek
 - Vezetői döntések

2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



8



A teljeskörű SAKSZÉ

- A kockázatok azonosítása, kísérése, kezelése
 - Tulajdonképpen ezek kockázatkezelési feladatok
- Kockázati profil teljeskörű felmérése
- Számszerűsíthető kockázatok felmérése
 - Kapcsolat az elvégzett SZTSZ-szel
- A nem számszerűsíthető kockázatok felmérése
 - Ez a rész a SAKSZÉ-ban
- Az SZTSZ kockázatok vizsgálata
 - likviditási, reputációs, stratégiai kockázatok
- Érzékenység és stressz vizsgálatok

2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



9

A közbülső SAKSZÉ

- Kockázati profil folyamatos ill. rendszeres figyelemmel kísérése
 - Folyamatos: pl. limitek (valós-idejű) figyelése
 - Rendszeres: pl. rendszeres (napi, havi) zárások
- Lényegesen változott-e az utolsó teljeskörű óta: új SZTSZ számítás
- Lényegesen változott-e a modell alapjául szolgáló feltevésektől: új SZTSZ számítás



Kockázatkezelés a SAKSZÉ-n belül

2011. május 21.

Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ



10

A közbülső SAKSZÉ: jelzőrendszer

- A kvantitatív követelmények, ésszerű biztonsággal, teljesülnek-e
 - SZTSZ, MTSZ, tőkeszerkezet
 - előretekintő szemlélet
 - mi fenyegeti, fenyegetheti a megfelelést
- Probléma esetén a vezetés, ill. a Felügyelet értesítése



A SAKSZÉ a standard formula esetében


- Azon kockázatok azonosítása, amelyeket a standard formula nem vagy nem megfelelően fed le
 - Mi a teendő?
 - Ha a belső folyamatokban alkalmazott átfogó szolvencia igény eltér a standard formulától
 - az okokat
 - az eredményeket
- be kell mutatni (a Felügyeletnek is)





ORSA is

**Solvency
 Processes for
 In-
 Depth
 Evaluation of
 Risks**



i.e. SPIDER

KÉRDÉSEK?

Spider gif animation created by Lisa Konrad
<http://www.arthouse.org/spider.html>

2011. május 21. Hanák Gábor: ORSA / SAKSZÉ 14