

Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés

UNIQA Biztosító Zrt.
2019. december 31

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	1
Összefoglaló	4
A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása	8
A.1 Üzleti tevékenység.....	8
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	10
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	14
A.4 Egyéb tevékenységek bemutatása.....	15
A.5 Egyéb információk	16
B. Irányítási rendszer	17
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	17
B.1.1 Közgyűlés	17
B.1.2 Felügyelőbizottság.....	17
B.1.3 Auditbizottság	18
B.1.4 Igazgatóság és bizottságok	18
B.1.5 Kiemelten fontos feladatkörök	20
B.1.6 Javadalmazás.....	25
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	27
B.2.1 Felügyelőbizottság és igazgatóság	27
B.2.2 A Bit. szerinti egyéb vezetők és a kiemelten fontos feladatkörökért felelős személyek	28
B.2.3 A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság értékelésére szolgáló folyamat	29
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	30
B.3.1 Általános információ	30
B.3.2 Kockázatkezelés, irányítás és szervezeti felépítés	30
B.3.3 Kockázati stratégia	31
B.3.4 Kockázatkezelési folyamat	32
B.3.5 A kockázatok tekintetében illetékes bizottságok	34
B.3.6 A részleges belső modell irányítási rendszere	34
B.3.7 A társaság saját kockázat- és szolvenciaértékelése	37
B.4 Belső ellenőrzési rendszer	39
B.4.1 Belső kontroll rendszer	39
B.4.2 Megfelelőségi feladatkör.....	40
B.5 Belső ellenőrzési feladatkör.....	41
B.6 Aktuáriusi feladatkör	42
B.7 Kiszervezés	42

B.8	Egyéb információk	43
C.	Kockázati profil	44
C.1	A kockázati profil áttekintése	44
C.2	Biztosítási kockázat	46
C.2.1	A kockázat leírása	46
C.2.2	Kockázati kitettség.....	47
C.2.3	Kockázatmérés	50
C.2.4	Kockázatkonzentráció.....	53
C.2.5	Kockázatcsökkentés	54
C.3	Piaci kockázat.....	56
C.3.1	A kockázat leírása	56
C.3.2	Kockázati kitettség.....	57
C.3.3	Kockázatmérés	59
C.3.4	Kockázatkonzentráció.....	62
C.3.5	Kockázatcsökkentés	62
C.4	Hitelkockázat	63
C.4.1	A kockázat leírása	63
C.4.2	Kockázati kitettség.....	64
C.4.3	Kockázatmérés	65
C.4.4	Kockázatkonzentráció.....	65
C.4.5	Kockázatcsökkentés	65
C.5	Likviditási kockázat	66
C.5.1	A kockázat leírása	66
C.5.2	Kockázati kitettség.....	66
C.5.3	Kockázatmérés és kockázatcsökkentés.....	66
C.6	Működési kockázat	66
C.6.1	A kockázat leírása	66
C.6.2	Kockázati kitettség.....	67
C.6.3	Kockázatmérés	67
C.6.4	Kockázatkonzentráció.....	68
C.6.5	Kockázatcsökkentés	68
C.7	Stressz- és Szenárióelemzés	68
C.8	Egyéb jelentős kockázatok	73
C.9	Egyéb információk	74
D.	Szavatolóke-megfelelési értékelés	75
D.1	Eszközök	75

D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	84
D.2.1	Nem-életbiztosítási technikai tartalékok	85
D.2.2	Élet- és egészségbiztosítás (SLT) technikai tartalékai	91
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	108
E.5	A minimális tőkeszükséglet és a szavatolótőke-szükséglet nem teljesülése	112
E.6	Egyéb információk	112
Ábrajegyzék		114
Táblázatok listája		115
I. Melléklet – Az SFCR-ra vonatkozó szabályozói követelmények		117
II. Melléklet - Adatszolgáltatási táblák		118

Összefoglaló

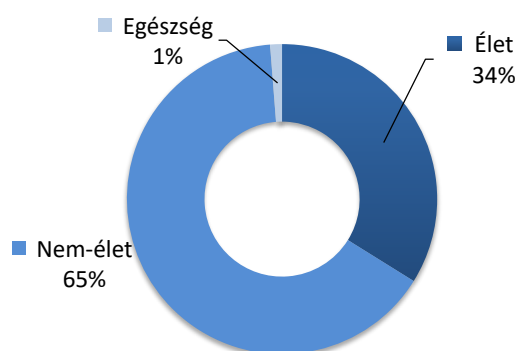
Az alábbi összefoglaló röviden bemutatja a legfontosabb tényeket az UNIQA Biztosító fizetőképességi helyzetével kapcsolatban és áttekintést nyújt a jelentés tartalmáról.

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 100%-os tulajdonosa az UNIQA International AG, ügyfeleinek nem-életbiztosítási, egészség- és életbiztosítási termékeket kínál.
- Biztosítási termékeket lakossági ügyfeleknek és vállalati ügyfeleknek egyaránt ajánlunk és e termékeket többszörös csatornás 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 2019-es bruttó díjelőírás alapján

2019-ben már az új ügyfélközpontú struktúrával (retail, corporate, direct) szolgáltuk ki ügyfeleinket. Köszönhetően az end-to-end folyamatainknak, és a további folyamatgyorsításoknak, az ügyfélelégedettségnek egy új szintjére léptünk. Közel 100 ezer ügyfelünk egyedi visszajelzése alapján - amely egyedülálló a magyar piacon – 4,8-as szintre emelkedett az ügyfélelégedettségi mutatónk (1elégedetlen – 5 nagyon elégedett).

A vállalati üzletágunkban egyre nagyobb hangsúlyt kap a klasszikus biztosítási szolgáltatások mellett a risk engineering. Ezzel a szolgáltatással igyekszünk a corporate ügyfelek kockázatát minden szempontból megvizsgálni és segíteni őket abban, hogy a klasszikus kockázatok mellett milyen egyéb pénzügyi és humán veszélyekkel kell szembenézniük.

A 2018-ban elindított CHERRISK modellünk töretlenül fejlődik, az év végére az ökoszisztémában található felhasználók száma meghaladta a 100 ezret. A modell sikerének köszönhetően az UNIQA Group tervezi, hogy a 2020-as évben a CHERRISK-et más országban is meghonosítsa.

A kockázat-elbírálási, vállalási, és árképzési szabályok - igazodva a piaci árváltozásokhoz - jelentős mértékben javították a portfólió biztosítástechnikai eredményét. A teljes Biztosítót érintő költségoptimalizáló intézkedések, melyek között kiemelt szerepe van az ügyfeleinkkel digitális kommunikációra való áttérésnek, javították a portfólió költségszerkezetét. A személybiztosítási területen is tovább egyszerűsítettük folyamatainkat és megteremtettük a technikai lehetőségét annak, hogy a teljes körű digitális folyamatokra áttérjünk.

Az UNIQA Biztosító bruttó biztosítási díjelőírása az elmúlt években konstans növekedést mutat, valamint a biztosítási szolgáltatások eredménye is fejlődött az időszakban, ezek hatása megmutatkozik a kombinált ráta kedvező változásában. A nominál működési költségszint csökkent 2018 évhez képest, ami jellemzően a költségtudatos gazdálkodásnak tudható be. A Biztosító vezetősége intézkedéseket tett a Biztosító fix költségének racionalizálására, előtérbe helyezve a digitális megoldások nyújtotta lehetőségeket. 2019 végére az UNIQA Biztosító 2047 millió Ft (adózás előtti) nyereséggel zárta az évet, ami közel 54 százalékos növekedés az előző évhez képest, valamint a Biztosító folytatta az előző évben elindított stratégiai transzformációs intézkedéseinek megvalósítását, amely során további jelentős lépéseket tett tőkepozíciójának erősítésére és a további növekedés elősegítésére. A különböző ágazatok részletes számadatait 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.

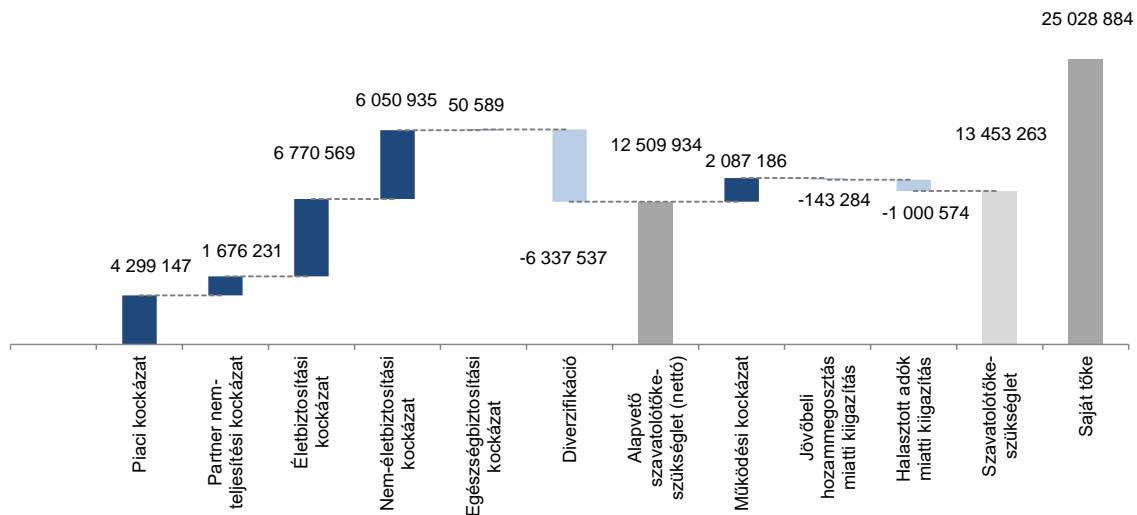
Az UNIQA Biztosító Zrt. igazgatóságát a döntéshozatali folyamatban különféle bizottságok támogatják (részletek a B.1.4 fejezetben). Ezek a bizottságok foglalkoznak az Igazgatóság döntés-előkészítési folyamatával, a kockázatkezeléssel, valamint termékportfólió- és tartalékolási kérdésekkel. Strukturált vezetői információkat és beszámolási témákat fogalmaznak- és vitatnak meg. Továbbá a Szolvencia II szerinti kiemelten fontos feladatkörök, az aktuáriusi feladatkör, a kockázatkezelési feladatkör, a megfelelőségi 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 szavatolótőke-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 186%, 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 továbbá összhangban van a Felügyelet 6/2016. (VI.14.) ajánlásával és a Társaság belső limitrendszerével. Rendszeresen végzünk stressz-tesztet és érzékenység számítást a kockázat előidézhető tényezők és a fizetőképességi helyzetre gyakorolt hatás vonatkozásában, hogy többletinformációkhoz 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 a legkiválóbb minőségű, úgynevezett 1. szintű tőkéből áll, továbbá, 2019 első negyedétől, egy 2. szintű tőkeelem erősíti a

tőkehelyzetet. A figyelembe vehető szavatoló tőke összege 25 028 884 ezer Ft, mely 13 453 263 ezer Ft szavatolótőke-szükséglet fedezetére szolgál.

Ugyanezen fejezetben (a E.6. szakaszban) bemutatjuk a legfrissebb fejleményeket a COVID-19 járvánnyal kapcsolatosan, mivel a jelentés összeállítása közben az Magyarországon is megjelent. A kezdeti becsléseink azt mutatják, hogy a Társaság szavatolótőke helyzete jól megalapozott, és a ez a járvány nem fenyegeti a Szolvencia 2 szerinti szavatolótőke megfelelésünket.

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.

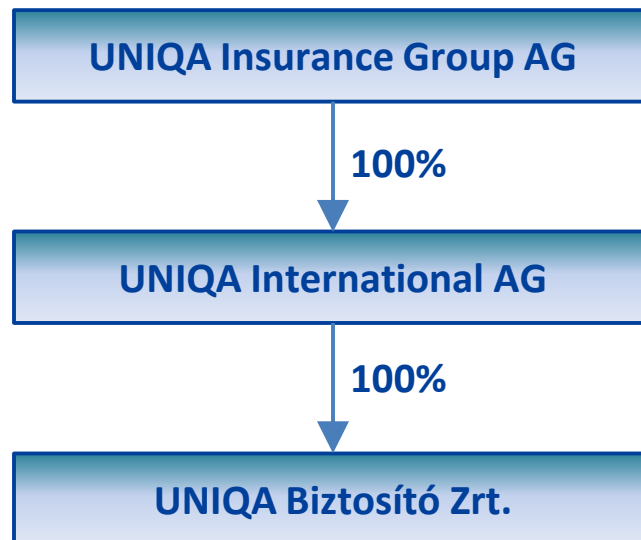
Felügyelet – MNB
Krisztina körút 39
1013, Budapest
www.mnb.hu/felugyelet

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 tulajdonosi szerkezetében egyszerűsítés történt a 2019. pénzügyi évben. Az UNIQA Biztosító Zrt. 100%-os tulajdonosa az UNIQA International AG.



3. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. tulajdonosi szerkezete

Főbb üzleti egységek

Üzleti érdekeltség neve	Részesedés %-ban (közvetlen)
UNIQA Claims Services International Kft.	99,00%
UNIQA Ingatlanhasznosító Kft.	99,98%
Első Közzolgálati Pénzügyi Tanácsadó Kft.	88,32%
UNIQA Számítástechnikai Szolgáltató Kft.	96,68%
DEKRA-EXPERT Műszaki Szakértő Kft.	50,00%
UNIQA Software Service Kft.	100,00%
CherryHUB BSC Kft.	45,00%

1. táblázat Az UNIQA Biztosító Zrt. leányvállalatai

Üzleti terület és üzletmenet

2019-ben már az új ügyfélközpontú struktúrával (retail, corporate, direct) szolgáltuk ki ügyfeleinket. Köszönhetően az end-to-end folyamatainknak, és a további folyamategyszerűsítéseknek, az ügyfélelégedettségnek egy új szintjére léptünk. Közel 100 ezer ügyfelünk egyedi visszajelzése alapján - amely egyedülálló a magyar piacon – 4,8-as szintre emelkedett az ügyfélelégedettségi mutatónk (1elégedetlen – 5 nagyon elégedett).

Minden értékesítési csatornán a klasszikus kockázati típusú biztosítások irányába mozdultunk el. Ennek köszönhetően portfoliónkban emelkedett a lakásbiztosítás és a balesetbiztosítás aránya.

A vállalati üzletágunkban egyre nagyobb hangsúlyt kap a klasszikus biztosítási szolgáltatások mellett a risk engineering. Ezzel a szolgáltatással igyekszünk a corporate ügyfelek kockázatát minden szempontból megvizsgálni és segíteni őket abban, hogy a klasszikus kockázatok mellett milyen egyéb pénzügyi és humán veszélyekkel kell szembenéznük.

A lakossági üzletágunkban tovább egyszerűsítettük a folyamatainkat, hogy az ügyfeleinket a számukra legkényelmesebb módon, a megváltozott igényeiknek megfelelően, lehetőség szerint digitális csatornákon szolgáljuk ki.

Ezen a területen egyre nagyobb teret kap a chat-es ügyfélszolgálatunk, amely a chatbot beindítása óta szintén egy új hatékonysági és ügyfélkiszolgálási szintre lépett.

A 2018-ban elindított CHERRISK modellünk töretlenül fejlődik, az év végére az ökoszisztémában található felhasználók száma meghaladta a 100 ezret. A modell sikerének köszönhetően az UNIQA Group tervezi, hogy a 2020-as évben a CHERRISK-et más országban is meghonosítsa. A klasszikus biztosítási tevékenység mellett a CHERRISK-ben a közösség tagjainak segítségével már tíznél is több jótékony célt támogattunk.

Nem-életbiztosítások

A kockázat-elbírálási, vállalási, és árképzési szabályok - igazodva a piaci árváltozásokhoz - jelentős mértékben javították a portfólió biztosítástechnikai eredményét. A teljes Biztosítót érintő költségoptimalizáló intézkedések, melyek között kiemelt szerepe van az ügyfeleinkkel digitális kommunikációra való áttérésnek, javították a portfólió költségszerkezetét.

A KGFB területen továbbra is jelentős eredménybefolyásoló tényező a külföldön történt személyi sérüléssel járó károk összegszerűségének folyamatos növekedése. A KGFB díjszintek lassú piaci igazodása a várható kárkifizetésekhez segítette a portfólió eredményességének javulását.

Személybiztosítások

2019-ben a UNIT LINK biztosításokhoz kapcsolódó eszközalapjaink kiemelkedően teljesítettek a piacon. Tovább erősítettük a corporate ügyfelek esetében a vállalati személybiztosítások portfólióját. Az értékesítési eredmények növekedése ebben a szegmensben a struktúránkból adódó teljes körű ügyfélszintű kockázatkezelésnek köszönhető.

A személybiztosítási területen is tovább egyszerűsítettük folyamatainkat és megteremtettük a technikai lehetőségét annak, hogy a teljes körű digitális folyamatokra áttérjünk. A 2019-es évben kiemelt szerepet kapott a képzéseinkben az ügyféltájékoztató fontossága és ennek megfelelően alakítottuk át mind az eladástechnikai anyagokat, mind a képzési tematikát.

Az egészségbiztosítások területén is elsősorban a vállalati ügyfelekhez kapcsolódó termékek voltak fókuszban, ezzel is erősítve a teljes körű vállalati ügyfélkiszolgálást.

Az év második felében a legtöbb értékesítési csatornán a személybiztosítások eladási volumene folyamatosan növekedett. A személybiztosítások portfóliójának eredményessége nagy mértékben hozzájárult az UNIQA Biztosító profitabilitásának növekedéséhez.

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 2019-ben elérte az 72 milliárd forintot, amelyből az Élet üzletág díjbevétele 25.3 milliárd forintot tett ki (ebből Betegség díjbevétel 0.9 milliárd forint), amíg a Nem- Élet üzletág 46.9 milliárd forintot. A Biztosító teljes díjbevétele 2018 évi díjakhoz viszonyítva 6.2 százalékkal növekedett, ami jellemzően a Nem- Élet ágazat növekedésének köszönhető.

AZ UNIQA Biztosító Zrt. a 2019 évet sikeres új üzlet akvizíciókkal és szerződés megújításokkal zárta. A Nem- Élet díjelőírás 3.7 milliárd forinttal szaporodott az előző évhez viszonyítva, a növekmény jelentős része a KGFB és Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása 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)	2019	2018
Díjelőírás	46 893 457	43 180 398
Megszolgált díjak	45 801 136	41 349 386
Kárráfordítás	22 213 307	20 986 366
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	-321 442	-497 588
Felmerült költségek	15 112 823	14 309 587

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

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

ezer HUF	Díjelőírás - Bruttó	Megszolgált díjak - Bruttó	Kárráfordítás - Bruttó	Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Bruttó	Felmerült költségek - Bruttó
	2019	2019	2019	2019	2019
Jövedelembiztosítás	3 518 839	3 398 957	1 064 824	-	245 886
Üzemi balesetbiztosítás	-	-	-	-	-
Gépjármű- felelősségbiztosítás	14 450 583	14 006 359	8 439 224	-	248 474
Egyéb gépjármű- biztosítás	14 176 219	14 038 326	8 315 612	-	62 220
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	453 519	452 261	-	46 323	8 820
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	9 240 464	9 008 439	2 756 579	-	47 032
Általános felelősségbiztosítás	2 190 495	2 183 906	884 353	-	59 079
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	-	-	-	-	-
Jogvédelmi biztosítás	16 532	16 878	14 498	-	-
Segítségnyújtás	774 831	766 926	221 789	-	20 357
Különböző pénzügyi veszteségek	2 071 975	1 929 084	562 752	-	16 123
Összes	46 893 457	45 801 136	22 213 307	-	321 442

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

Az Élet üzletág bruttó díja a beszámolási periódus időszakában 25.3 milliárd forint, amely a befektetési egységekhez kötött biztosítások tekintetében 3%-os növekedést mutat az előző évhez képest, a növekedést elsősorban értékesítésének fellendülése hozta.

Az Élet biztosítási portfólió életciklusának előrehaladott állapota következtében a lejáratok száma továbbra is jelentős részt képvisel a megszűnési okok között. Az alábbi táblázat a befektetési eredményt nem tartalmazza.

Életbiztosítási díjak, kárráfordítások, költségek

Bruttó (ezer HUF)	2019	2018
Díjelőírás	25 365 410	24 851 258
Megszolgált díjak	25 527 210	24 702 385
Kárráfordítás	23 418 672	21 934 472
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	-11 122 198	7 496 112
Felmerült költségek	5 939 387	7 065 751

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 biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások - Bruttó		Felmerült költségek - Bruttó
				2019	2019	
Egészségbiztosítás	893 962	889 179	353 379	-	-	5 082
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás	1 314 571	1 327 160	2 597 174	1 298 092	-	1 473 767
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	21 196 779	21 362 838	19 919 606	-	12 420 290	4 453 451
Egyéb életbiztosítás	1 960 098	1 948 033	548 513	-	-	7 088
Összes	25 365 410	25 527 210	23 418 672	-	11 122 198	5 939 387

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

A viszontbiztosítói részesedés nélkül a Biztosító Nem- Élet nettó díjbevétele 22.6 milliárd forint, ami az előző évhez képest közel 10 százalékos növekedést mutat. A KGFB és a CASCO a Nem- Élet nettó díjbevétele 63 százalékát teszi ki, mindkét ágazat növekedett 2019 év folyamán, ami részben a KGFB ágazaton bevezetett biztosítási adó következménye, részben pedig az eredményes értékesítési tevékenység folyamánya.

Összességében a károk nominális értéke nőtt részben a portfólió növekedése miatt, a Nem- Élet technikai eredményre negatív hatást gyakoroltak a nagyobb károk, az időjárás viszonyok hektikus változása, valamint az inflációs hatás átlagkárookra gyakorolt növekedése, mindezek ellenére a 2019 év során a Nem- Élet ágazat profitabilitása jelentősen növekedett.

Nem-életbiztosítási díjak, kárráfordítások, költségek

Nettó (ezer HUF)	2019	2018
Díjelőírás	22 629 814	20 615 600
Megszolgált díjak	22 051 190	19 744 644
Kárráfordítás	10 766 731	9 944 978
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	-173 181	-369 924
Felmerült költségek	6 530 672	6 886 696

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
	2019	2019	2019	2019	2019
Jövdelembiztosítás	3 189 107	3 074 263	999 665	-	246 765
Üzemi balesetbiztosítás	-	-	-	-	-
Gépjármű- felelősségbiztosítás	6 896 713	6 672 945	3 542 639	13 410	1 541 909
Egyéb gépjármű- biztosítás	6 594 657	6 525 712	4 122 441	30 535	949 291
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	171 369	170 760	942	4 410	50 868
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	3 366 763	3 264 567	1 132 789	13 696	1 249 157
Általános felelősségbiztosítás	604 415	607 911	390 357	23 868	376 021
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	-	-	-	-	-
Jogvédelmi biztosítás	16 532	16 878	14 498	-	5 309
Segítségnyújtás	771 485	764 474	214 465	-	389 451
Különböző pénzügyi veszteségek	1 018 774	953 679	348 936	8 023	435 264
Összes	22 629 814	22 051 190	10 766 731	-	6 530 672

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

Életbiztosítási díjak, kárráfordítások, költségek

Nettó (ezer HUF)	2019	2018
Díjelőírás	24 934 544	24 395 604
Megszolgált díjak	25 105 249	24 253 632
Kárráfordítás	23 320 846	21 816 170
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások	-11 122 200	7 496 197
Felmerült költségek	5 724 490	6 837 296

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
	2019	2019	2019	2019	2019
Egészségbiztosítás	791 349	791 661	353 379	-	5 082
Nyerésrészesedéssel járó biztosítás	998 592	1 011 182	2 597 174	1 298 090	1 258 870
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	21 196 779	21 362 838	19 919 606	-	4 453 451
Egyéb életbiztosítás	1 947 825	1 939 569	450 687	-	7 088
Összes	24 934 544	25 105 249	23 320 846	-	5 724 490

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

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

Biztosítási szolgáltatások

A teljes bruttó kárráfordítás 45.6 milliárd forintot tett ki az üzleti évre, így a kárráfordítás a 2018 évhez képest +6 százalékkal növekedett, a nominál értékű növekedés részben az az állomány növekedése, részben az emelkedő kárinfláció együttes hatása. A Nem- Élet kárhányad 1.6 százalékos javulást mutat a 2018 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	Nem-Élet			Egészség			Élet		
	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2019	2019	2019
Díjelőírás - Bruttó	46 893 457	893 962	24 471 448	43 180 398	892 963	23 958 296			
Megszolgált díj - Nettó	22 051 190	791 661	24 313 589	19 744 644	811 548	23 442 084			
Biztosítási szolgáltatások	10 593 550	353 379	11 845 267	9 575 054	372 823	28 939 544			
Működési költségek	6 530 672	0	5 724 490	6 886 696	0	6 837 296			

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

Működési költségek

A nominál költségszint csökkent 2018-hez képest, ami a költségtudatos gazdálkodásnak tudható be. A Biztosító vezetősége intézkedéseket tett a Biztosító fix költségének racionalizálására, előtérbe helyezve a digitális megoldások nyújtotta lehetőségeket.

Az UNIQA Biztosító Zrt. összességében növekvő pozitív biztosítástechnikai eredménnyel zárta az évet. 2019 év során a Biztosító folytatta az előző évben elindított stratégiai transzformációs intézkedéseinek megvalósítását, amely során további jelentős lépéseket tett tőkepozíciójának erősítésére és a további növekedés elősegítésére.

A.3 Befektetési tevékenység bemutatása

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

	2018	2019
I. Befektetési célú ingatlan	0	0
II. Tőke módszerrel 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	1 394 142	1 630 836
1. Értékesíthető	1 394 142	1 630 836
2. Valós értéken nyilvántartott	0	0
V. Kölcsönök és egyéb befektetések	-2 866	-55 940
1. Kölcsönök	-2 866	-55 940
2. Egyéb befektetések	0	0
VI. Származtatott pénzügyi eszközök (kereskedési portfólió)	0	0
VII. Befektetés adminisztrációs költségei, fizetett kamatok és más befektetési költségek	-176 530	-294 040
Összesen (teljes körűen konszolidált adatok)	1 214 746	1 280 856
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 készpénzeszközöket, a befektetési egységhez kötött életbiztosítási befektetés kivételével, 43 474 millió Ft volt (2018. december 31: 37 853 millió).

A befektetés nettó bevétele 1 280,9 millió Ft volt, 2018-ban ez 1 214,7 millió forintot ért el. A közvetlen portfólión belüli eszközállomány, az ALM figyelembe vételével összhangban, legnagyobb mértékben helyi kibocsátású államkötvényeket tartalmazott (a közvetlen befektetési portfólió 86,2%-a), emellett a portfólió 2%-át külföldi kibocsátású államkötvények alkották. A portfólió 3,1%-át külföldi vállalati kötvényekbe, 0,8%-át pénzügyi alapokba fektettük, míg 4,7%-a pénzügyintézeteknél tartott készpénzeszköz volt. Kapcsolt vállalkozásnak nyújtott kölcsön értéke a portfólió 3,3%-a 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 lényegesen emelkedtek (177 millió forintról 294 millió forintra), nagyrészt a csoporton belüli alárendelt kölcsöntőke után fizetett kamat miatt.

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

2019-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 2018	Könyv szerinti érték 2019
Helyi iparűzési adó	334 136	360 835
Követelések értékvesztése	0	0

12. táblázat Other expenses

A helyi iparűzési adó értékében nem történt jelentős változás 2019-ban 2018-hoz képest. 2019-ban az UNIQA Biztosító Zrt. 75 mio HUFcél tartalékot képzett peresített követelésekre.

A.5 Egyéb információk

Személyi jellegű ráfordítások

A felügyelő bizottság tagjai 2019-ben nem részesültek ezen tevékenységükkel összefüggésben járandóságban, előlegben, az igazgatóság tagjainak 2019-es személyi jellegű összköltsége 162 130 eFt, 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 2019-ben 58.203 eFt költséget könyvelt.

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 szükség szerint, de legalább minden naptári negyedévben egy alkalommal ülésezik.

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
Jog és társasági szolgáltatások	Kárrendezés	Vállalati személybiztosítások	Kockázatkezelés*
Humán Erőforrás	Ügyfélszolgáltatások	Vállalati nem életbiztosítások	Controlling
Stratégia és transzformáció	Lakossági termékmenedzsment	Alkuzsi értékesítés	Pénzügy és Számvitel
Marketing	Exkluzív értékesítés	Banki értékesítés	Aktuáriusok*
Informatika és üzemeltetés	Alternatív értékesítés		Vagyonkezelés
Belső ellenőrzés*			Compliance*
			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 megfelelés 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:

- Termékportfólió bizottság;
- Kockázatkezelési bizottság;
- Adatvédelmi bizottság;
- Összeférhetlenségi 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
Termékportfólió bizottság	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 termékfejlesztéssel kapcsolatos folyamatokat, illetve döntés-előkészítő szerepet tölt be.
Kockázatkezelési bizottság	Kockázatkezelési bizottság független kontroll szerepkörben dolgoz ki javaslatokat az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága számára és támogatja a Risk Management terület munkáját.
Adatvédelmi bizottság	Az Adatvédelmi bizottság célja, hogy az UNIQA Biztosító Zrt.-nél a személyes adatok kezelése minél hatékonyabban feleljen meg a jogszabályi elvárásoknak.
Összeférhetetlenségi bizottság	Az Összeférhetetlenségi bizottság célja az UNIQA Biztosító Zrt. a Biztosítás alapú befektetési termékekhez kapcsolódó összeférhetlenségi szabályzatának a legalább éves gyakoriságú felülvizsgálata.
Információbiztonság Menedzseri Fóruma (IBMF)	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.
Eszközfórum-menedzser bizottság (ALM bizottság)	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.
Operatív bizottság (Üzletmenet-folytonosság szervezete)	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.
Kiszervezés-felügyeleti bizottság	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) szerződészerűségének vizsgálatára, a kiszervezett tevékenység hatékonyságára és a stratégiai teljesítmény értékelésére összpontosít.
Tartalékolási bizottság	A Tartalékolási bizottság célja a Szolvencia 1 szerinti és az IFRS tartalékok monitorozása.

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 feladatkört a Biztosító Aktuáriusi szervezeti egysége látja el, amelyet az Aktuáriusi igazgató irányít és szervez, aki egyben a vezető aktuáriusi feladatokat is ellátja (Aktuárius igazgató). Az Aktuárius igazgató esetében a munkáltatói jogkör gyakorlója az Igazgatóság, mely a munkaszervezéssel kapcsolatos jogokat a Pénzügyi és kockázatkezelési területért felelős igazgatósági tagra delegálja, és a szervezeti egység munkaszervezetileg alá tartozik.

Az Aktuárius igazgató közvetlenül jelenthet az igazgatóság felé az irányítási rendszer szerint, az aktuáriusi funkció egyéb irányítási és kiemelten fontos feladatköröktől független. Továbbá az aktuáriusi feladatkör bevonása a releváns bizottságok (Kockázatkezelés Bizottság) működésébe lehetőséget biztosít számára közvetlen információszerzésre és az Igazgatóság közvetlen informálására.

A védelmi vonalak megfelelő szétválasztásának érdekében az árazási feladatokat végző aktuáriusok – szervezetileg 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 kockázatkezelési 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 megfelelőségi tervben foglaltak szerint:
 - o megfelelőségi kockázatelemzést végez,
 - o figyelemmel kíséri a szabályozási környezetnek történő megfelelést,
 - o értékeli a megfelelőségi kockázatokra tekintettel foganatosított intézkedéseket,
 - o vizsgálja, hogy a belső szabályzatok megfelelnek-e a jogszabályi környezetnek,
 - o megszervezi a biztosító munkavállalóinak megfelelőség témájú oktatásait.
- Tanácsot ad a szabályozási környezet változásával kapcsolatos megfelelési kockázatok vonatkozásában.
- 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, Összeférhetlenségi szabályzat, Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szabályai, Etikai Kódex, stb.).
- Vezeti a Megfelelőségi Szabályzatban meghatározott nyilvántartásokat (összeférhetlenségre vonatkozó nyilatkozatok, meghatározott értékhatár feletti ajándékozások és meghívások).

8. ábra Megfelelőségi 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 motivációjá 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 csoportvezetők és Group szerinti funkciót betöltő szakértők.

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 feladatköröktől függően általában az igazgatóság hozza meg. Azokat az UNIQA Biztosító Zrt. HR terület javasolja és tartja nyilván.

Általánosságban 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 HR területe felel.

Változó fizetés

Az UNIQA Biztosító Zrt. két változó javadalmazási módszert alkalmaz, 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 HR terület látja el a bérszámfejtési feladatokat.

Rövidtávú változó fizetés

A rövidtávú változó fizetés célja az 1., 2. és 3. szintű vezetők 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 egyéni 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 adhatóak. 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 HR 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 HR terület 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 továbbfolytatására 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 kíséresse 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 kíséressék az üzlettel és a folyamatokkal kapcsolatos kockázatokat.

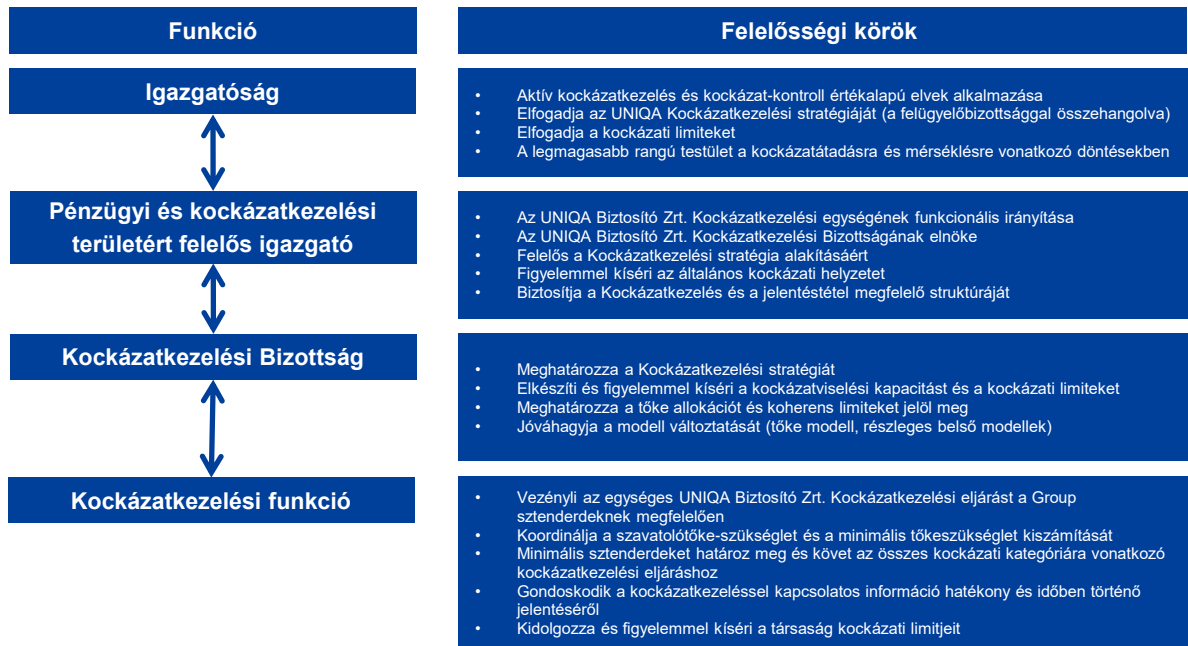
A védelem második vonala: Kontroll funkciók, beleértve a kockázatkezelési funkciót

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 képviselőt 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 „Szavatolótőke-szükséglet” (SCR) alapján határozza meg, kibővítve az Európai Biztosítási és Foglalkoztatási Nyugdíjhatóság (EIOPA) szavatolótőke-szükségletre (SCR) vonatkozó standard formulát. 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.

B.3.4 Kockázatkezelési folyamat

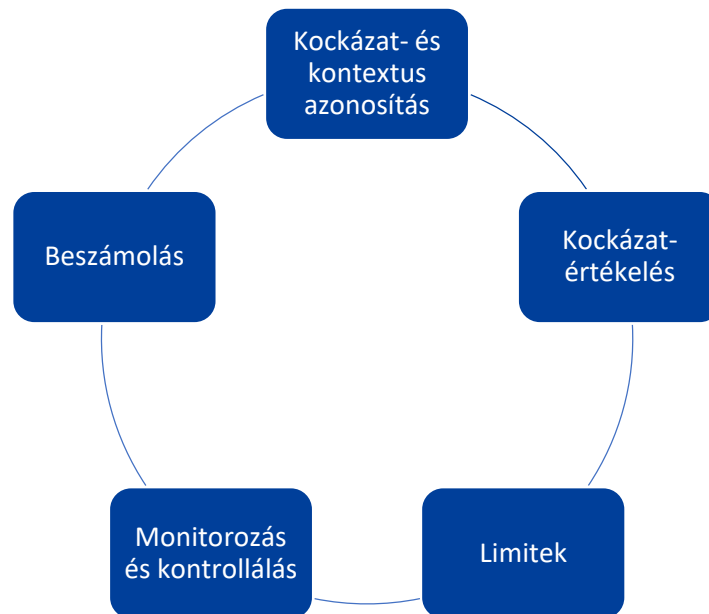
A kockázatkezelés egyrészt meghatározza a kockázati kategóriákat, amelyek a kockázatkezelési folyamat fókuszában vannak. Másrészt gondoskodik a szervezeti és folyamatok struktúráról, ami biztosítja az áttekinthető és optimális kockázatkezelési folyamatot.

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

- Hírnévkockázat
- Működési kockázat
- Átterjedési kockázat
- Felmerülő kockázat

Ezen kockázatkategóriákra a kockázatokat 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

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

elemezzük annak érdekében, hogy felmérjük, hogy a kockázati helyzet megfelelően van-e tükrözve (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 Bizottságtól.

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 bemutatuk. 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 megfelelősségi 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 controlok 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, eredményelemzést, kalibrációs követelményeket, 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 használata és a kockázatcsökkentés
- 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 szcenárióelemzés, fordított stressz-teszt

- Diverzifikációs hatások
- Újjonnan 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 adaminőségi 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 eredménye a következő tartalmi elemeket fedik le:

1. Standard formula: folyamat, módszertan, megfelelőség és variációk;
2. Az általános szavatolótőke-megfelelési igények felmérése: folyamat, módszertan, szavatoló tőke (OF) és teljes szavatolótőke-megfelelési igények (OSN), stressz- és forgatókönyv-elemzések, kockázatcsökkentés;
3. A szavatoló-/minimális tőkeszükségletnek (SCR/MCR) való folyamatos 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 az adott pillanatban 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 fedi 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 kockázatokat, 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 kockázatokat 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 szavatoló-tőke-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. A BKR 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, megelőzhetőek vagy kiküszöbölhetőek 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. A BKR iránymutatása meghatározza, hogy a belső kontroll rendszert a Csoport által jóváhagyott értéklánc alapján kell megvalósítani, amely magasabb szintű folyamatokra összpontosít, rugalmasan alkalmazkodva a helyi igényekhez. A BKR-folyamat során a helyi üzleti egység biztosítja azt is, hogy minden jelentős kockázatot a Csoport által kidolgozott közös kockázati katalógus alapján azonosítsanak. A BKR által lefedett főbb területek, melyek elsősorban minőségi szempontok alapján vannak értékelve, a következők: Értékesítés, (Nem-)Életbiztosítás, Kárrendezés, Pénzügy és

Számvitel, (Nem-)Élet Aktuáriusok, Megfelelőség, Jog, Kockázatkezelés, Viszontbiztosítás, Humán Erőforrások, Kontrolling, Ügyfélszolgálat, Marketing, IT és Operáció, Stratégia és Projektmenedzsment, AML és Belső Ellenőrzés. Ezen felül két fő folyamat, az IFRS és az EBS, kvantitatív módon kerül kiértékelésre.

A „három védelmi vonal” koncepció érvényes az ICS keretrendszerre is. Minden érintett területhez tartozik egy felelős személy, aki felelős a hatékony belső kontroll rendszer megszervezéséért a saját felelősségi területén belül.

Az UNIQA Biztosító Zrt. BKR útmutatójának megfelelően a következő tevékenységeket kell elvégezni a fentebb megnevezett területek BKR folyamatának végrehajtása során:

- A szervezeti egységre jellemző kockázatok azonosítása / kiválasztása az egységes kockázati katalógus alapján
- Kockázatok és kontrollok önértékelése
- Folyamatos megfigyelés / Monitoring
- Vezetői 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:

- Tervezési hatékonyság (Design Effectiveness): a kontroll hatékonyságát (a várt kockázatsökkentési hatást) méri aszerint, hogy az miképpen lett kialakítva
- Működési hatékonyság (Operating Effectiveness): meghatározza, hogy a kontroll hatékonyan működik-e a végrehajtás alatt

A fent említett területek felelősei évente benyújtanak egy BKR-jelentést, amely információkat tartalmaz a kontrollok teljesítményéről, valamint a maradványkockázat értékelésről és a tervezett intézkedésekről. Ezt követően elkészül a BKR átfogó összefoglalója a teljes vállalatra vonatkozóan. Ez magában foglalja a BKR által lefedett területek átfogó értékelését, a közös kockázatkatalógusból beazonosított kockázatokat, a meghatározott és értékelt kontrollokat, a maradványkockázat értékelést és a tervezett intézkedéseket. A társaság BKR-összefoglalóját évente készítik el. Bemutatásra kerül a CFRO-nál és megvitatják a Kockázatkezelési Bizottsággal.

B.4.2 Megfelelőségi feladatkör

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

A megfelelelőségi 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 megfelelelőségi kockázatok vonatkozásában a megfelelelőségi 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, Összeférhetlenségi szabályzat, Szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szabályai, Etikai Kódex, 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

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

- az UNIQA Biztosító Zrt. biztosítási tevékenységének törvényesség, biztonság, áttekinthetőség és célszerűség szempontjából történő vizsgálata
- a Társaság belső szabályzatai 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
- Tervezett és rendkívüli vizsgálatokat, ellenőrzéseket végez
- Közvetlen veszély esetén rendkívüli ellenőrzéseket hajt végre
- A Biztosító részére a Felügyelőbizottság jóváhagyásával kialakít egy kockázatalapú, többéves gördülő ellenőrzési munkatervet
- Negyedéves jelentést készít az ellenőrzési terv teljesítéséről
- Jelentéseit megküldi és az ellenőrzések eredményeiről rendszeresen beszámol az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatóságának, Auditbizottságának és Felügyelőbizottságának, valamint a vizsgálatban érintett területek vezetőinek
- Elkészíti az ellenőrzési terv teljesítésének éves beszámolóját, amelyet a Felügyelőbizottságnak bemutat
- Havonta figyelemmel kíséri a belső ellenőrzési jelentésekben megfogalmazott feladatok végrehajtását
- 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 között

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 rendszerelemek 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 Szabályzata 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 UNIQA Csoporton belüli és 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 (és/vagy szavazati joga) közvetlenül vagy közvetve eléri legalább az 50 %-ot. Minden egyéb kiszervezés UNIQA Csoporton kívülinek minősül (Külső kiszervezés). A

kiemelten fontos feladatkörök teljes egészében történő 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 kiemelten fontosnak minősülnek.

A kiszervezés folyamata vonatkozásában részletes szabályok kerültek meghatározásra a megfelelő minőséget nyújtó szolgáltató kiválasztása kapcsán (A beszerzési tevékenységre vonatkozó szabályzat és Kiszervezési szabályzat). 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 kiemelten fontos feladatköröket és tevékenységeket szervezte ki:

Tevékenység	Szolgáltató jogi környezetének megjelölése	Kiszervezés típusa
Kárrendezési tevékenység	Magyarország	UNIQA Csoporton belüli
Élet és 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
Bizonyos egészségügyi ellátáshoz kapcsolódó kárrendezési és szolgáltatás-szervezési tevékenységek	Magyarország	UNIQA Csoporton kívüli

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 kockázatosított 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.

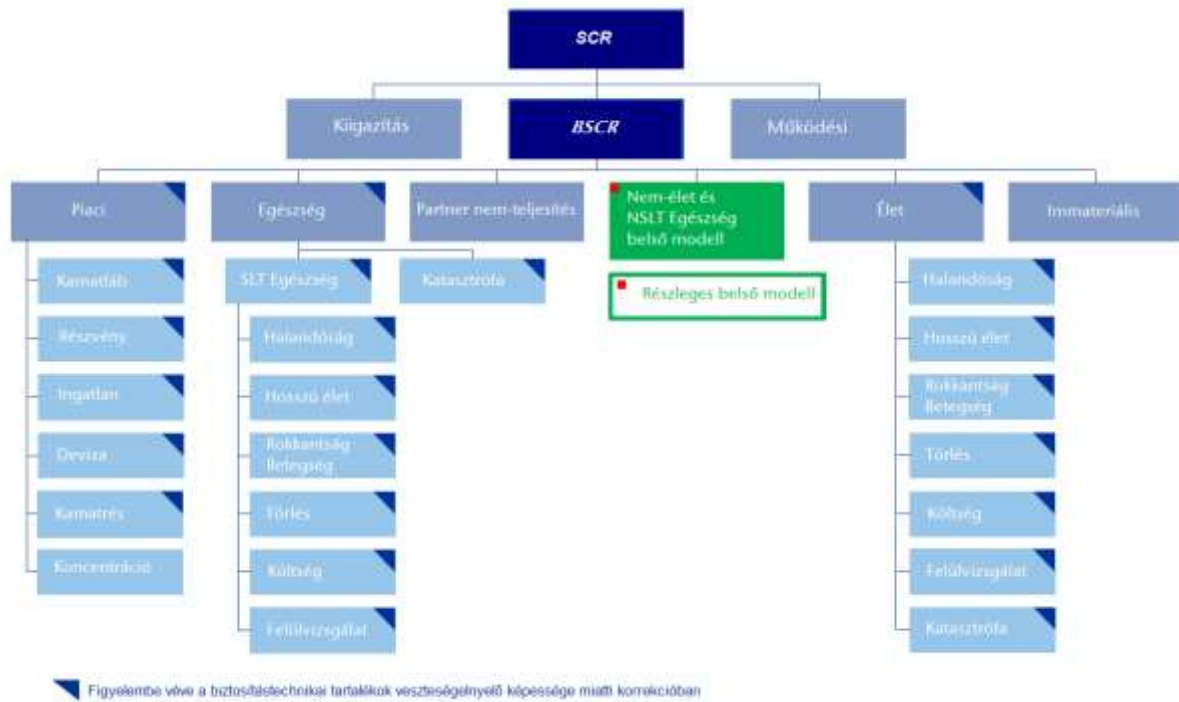
A szavatolótőke-szükséglet a következő három összetevő összege:

- 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 veszteségnyelő 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 scénárió-alapú vagy faktoralapú módszerrel történik. A részleges belső modell egy valószínűségelosztás-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 szavatolótké-szükséglet szerkezete

Az 15. táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. 2019. december 31-én fennálló kockázati profilját és szavatolótké-szükségletének összetételét mutatja be. A társaság leglényegesebb kockázati tényezője az életbiztosítási kockázat, amely a teljes tőkeszükséglet (SCR) 36%-át teszi ki. Az egyes kockázati modulok részletes összetételét a későbbi alfejezetek írják le. A tőkefeltöltöttségi mutató értéke 2019. december 31-én 186,0%, ami azt mutatja, hogy az UNIQA Biztosító Zrt. rendelkezik a kockázati profilja szerint szükséges szavatolótkével a Szolvencia II szabályai alapján, egyúttal a társaság által saját célként kitűzött aránynak is megfelel, csakúgy mint a Felügyelet Volatilitási Tőkepuffer tartásáról kiadott Ajánlásának.

Pozíció	2019 ezer Forint
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	13 453 263
Alapvető szavatolótőke-szükséglet (BSCR)	12 509 934
<i>Piaci kockázat</i>	4 299 147
<i>Partner-nemteljesítési kockázat</i>	1 676 231
<i>Életbiztosítási kockázat</i>	6 770 569
<i>Nem-életbiztosítási kockázat (részleges belső modell)</i>	6 050 935
<i>Egészségbiztosítási kockázat</i>	50 589
<i>Diverzifikáció</i>	(6 337 537)
<i>Immateriális javak kockázata</i>	-
Működési kockázat	2 087 186
Biztosítástechnikai tartalékok veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	(143 284)
Halasztott adók veszteségelnyelő képessége miatti kiigazítás	(1 000 574)
Szavatolótőke a szavatolótőke-szükséglet (SCR) fedezésére	25 028 884
Tőkefeltöltöttségi mutató	186,0%
Szabad többlet	11 575 621

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	2019 in %
Nem-életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete	6 050 935	
Nem-életbiztosítási díjkockázat (allokált)	5 461 013	90,3%
Nem-életbiztosítási tartalékkockázat (allokált)	557 032	9,2%
Egészségbiztosítási (NSLT) díjkockázat (allokált)	-	0,0%
Egészségbiztosítási (NSLT) tartalékkockázat (allokált)	32 890	0,5%

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

Életbiztosítási kockázat

Az alapvető szavatolótőke-szükségleten (BSCR) belüli 36%-os részarányával ez a kockázati modul volt a társaság szavatolótőke-szükségletének legnagyobb összetevője 2019. év végén.

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

A 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 második legnagyobb kockázati részmodul a költségkockázat: ez a részmodul az életbiztosítási költségek szintjét és éves inflációját érintő egyidejű jelentős sokkok hatását tükrözi. 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	2019 in %
Életbiztosítási kockázat szavatolótőke-szükséglete	6 770 569	
Halandósági kockázat	413 390	4,8%
Hosszú élet kockázat	26 985	0,3%
Rokkantsági-betegségi kockázat	44 831	0,5%
Törlési kockázat	4 031 832	46,5%
Költségek kockázat	3 340 423	38,5%
Felülvizsgálati kockázat	23 519	0,3%
Katasztrófakockázat	798 163	9,2%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(1 908 574)</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	2019 in %
Egészségbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szüksége	50 589	
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat	49 483	92,7%
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási katasztrófakockázat	3 868	7,3%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(2 762)</i>	

18. táblázat Az egészségbiztosítási kockázati modul összetétele

Pozíció	ezer Forint	2019 in %
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat szavatoló-tőke-szüksége	49 483	
Halandósági kockázat	0	0,0%
Hosszú élet kockázat	-	0,0%
Rokkantsági-betegségi kockázat	43 278	67,0%
Törlési kockázat	16 829	26,0%
Költségek kockázat	4 523	7,0%
Felülvizsgálati kockázat	-	0,0%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(15 148)</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 kockázattott értéke (VaR) határozza meg. Az egyes kockázati tényezők valószínűségeloszlásai a

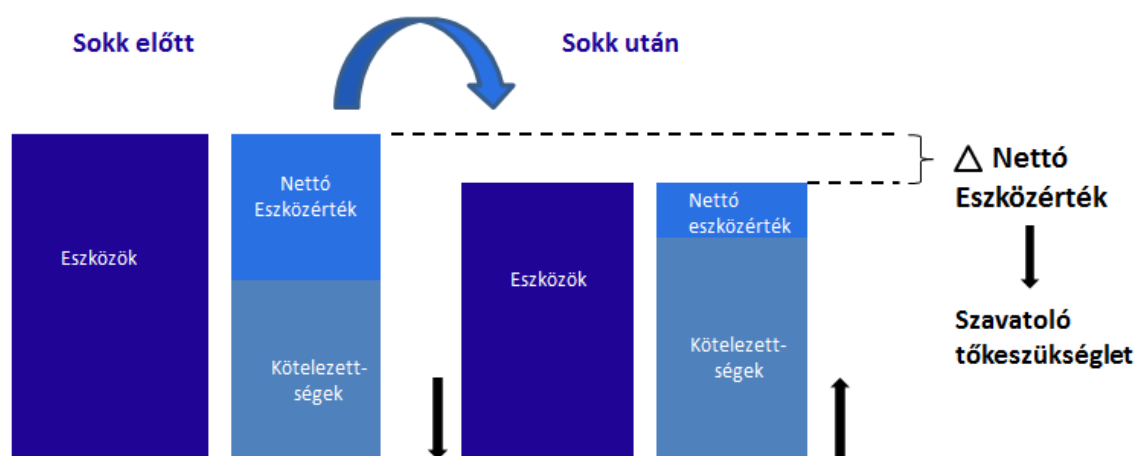
társaságra jellemző, a történeti adatokra és az előrejelzésekre támaszkodó egyedi paraméterezésen alapulnak. A szimulált természeti katasztrófakárok külső katasztrófamodellek esemény-veszteség táblázataiból származnak. A sztochasztikus változók aggregálása Gauss-kopula módszerrel történik, a kockázati 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 szavatolótőke-szükségletének és a jövőbeli nyereségrészesedés kockázatalnyelő 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 szavatolótőke-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
Katasztrófa kockázat	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 katasztrófa kockázat tőkeszükségletének kiszámításához. Az egyszerűsítések alkalmazásával számított tőkeszükséglet az életbiztosítási halandósági kockázat 26%-ára, az életbiztosítási rokkantsági-betegségi kockázat 53%-ára, az életbiztosítási költségkockázat 0,5%-ára és az életbiztosítási katasztrófa kockázat 91%-ára terjedt ki.

Biztosítószer specifikus 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 életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat kockázati moduljait a sztenderd scenárió alapú megközelítéssel számoltuk a következő releváns kockázati modulokra: Hosszú élet kockázat, Rokkantsági-betegségi kockázat, Törlési kockázat, Költségkockázat. Biztosítós-specifikus paramétereket nem alkalmaztunk a számításához.

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

Az egészségbiztosítási katasztrófakockázat kiszámításához három különböző stressz-szenáriót számítottunk ki. Ezek a scenáriók a következők: a) tömegbaleset scenárió, b) baleseti koncentráció scenárió és c) járványkockázat. Ezeknek a forgatókönyveknek az eredményeit összesítjük a katasztrófakockázatban. 2019. 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 megismétlődése 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.

E modellek eredményei megfelelő kockázatkezelési intézkedéseket tesznek lehetővé. Az UNIQA Biztosító Zrt. az UNIQA csoport irányelveivel és standardjaival összhangban álló egységes belső

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

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 csoport szintű 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 csoport szintű 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 tőkeemfelelési mutatója tükrözi. Az UNIQA Re-re történő kockázatrüházási 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 tőkeemfelelési 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

Ezeken 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.

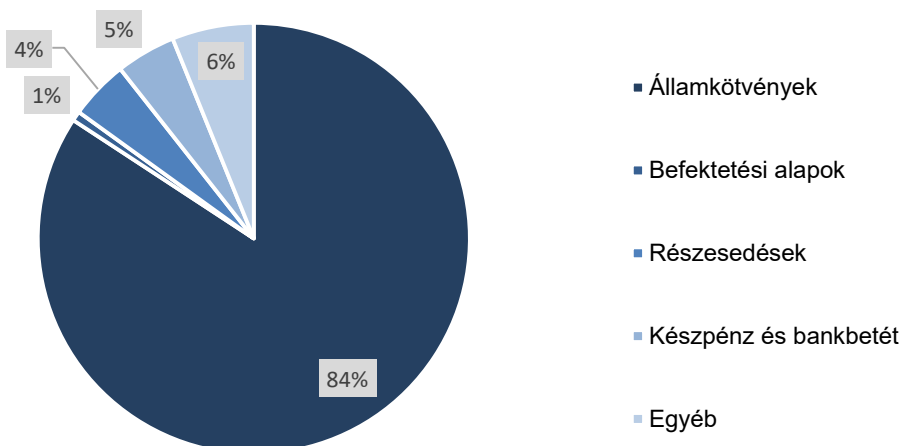
Kockázati részmodul	Meghatározás
Devizaárfolyam-kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a devizaárfolyamok szintjének vagy volatilitásának változásaira
Kamatláb-kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a hozamgörbe vagy a kamatlábak volatilitásának változásaira
Részvénypiaci kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a részvénypiaci árak szintjének vagy volatilitásának változásaira
Ingyatlanpiaci kockázat	Az eszközök, kötelezettségek és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége az ingatlanpiaci árak szintjének vagy volatilitásának változásaira.
Kamatréskockázat	Az eszközök, források és pénzügyi eszközök értékének érzékenysége a kockázatmentes hozamgörbe feletti kamatrések 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 kockázati kitettségből erednek

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 2019. év végén. A kördiagrammal szemléltetett nem befektetési egységhez kötött befektetések teljes volumene 45 290 millió Ft volt az év végén.

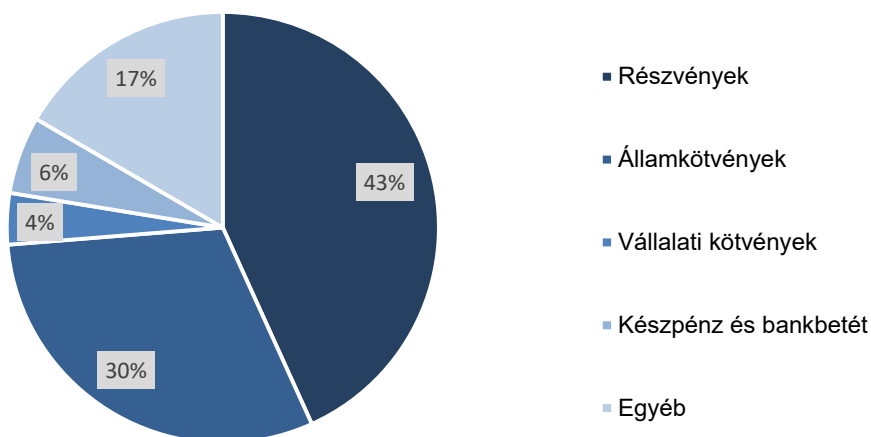
2019 (nem befektetési egységhez kötött)



14. ábra Nem befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációja

A prudens személy elvével összhangban a 2019. 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.

2019 (befektetési egységhez kötött)



15. ábra Befektetési egységhez kötött portfólió eszközallokációja

A 15. ábra a befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációját mutatja be, amelynek értéke 2019. év végén összesen 101 418 millió Ft volt. Ezek a befektetések a kötvénytulajdonosok portfólió választásai szerint alakultak.

A piaci kockázat kockázati modul szavatolótőke-szükségletének összetételét a 22. táblázat mutatja be. Mivel az egyes piaci kockázatokot 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	2019 in %
Piaci kockázat szavatolótőke-szükséglete	4 299 147	
Kamatláb kockázat	1 478 425	19,7%
Részvénypiaci kockázat	2 728 043	36,3%
Ingatlanpiaci kockázat	-	0,0%
Kamatrész kockázat	499 680	6,6%
Koncentrációs kockázat	2 021 196	26,9%
Devizaárfolyam-kockázat	787 975	10,5%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(3 216 172)</i>	

22. táblázat A piaci kockázat tőkeszükséglete

A 2019. év végén a piaci kockázat a társaság alapvető szavatolótőke-szükségletének (BSCR) 23%-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 kamatláb kockázat. 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 kamatláb kockázat, 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

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

révén történik. A kamatlábkockázat illetve a részvénypiaci kockázat, ingatlanpiaci kockázat és kamatréskockázat 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 kamatlábkockázat tőkeszükséglete.

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

Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat tőkeszükségletének meghatározásához két stressz-szenáriót 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-szenáriót 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 2019. év végére vonatkozó számítás esetében az emelkedő kamatláb scenárió idéz elő nagyobb tőkeszükségletet, ezért a tőkeszükséglet-számítás ezen a scenárión alapul.

Részvénypiaci kockázat

Az UNIQA Biztosító Zrt. a részvénypiaci 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 részvénypiaci kockázatot különböztet meg:

- 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 kamatláb kockázat, az ingatlanpiaci kockázat vagy a kamatréskockázat részmodulban, beleértve a kollektív befektetési vállalkozásoknak való olyan kitettségeket is, ahol az áttekintés elve nem alkalmazható.

A részvénypiaci 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.

Ingtatlanpiaci kockázat

Az ingatlanpiaci kockázat tőkeszükséglete megegyezik az összes ingatlan értékének azonnali 25 százalékos csökkenéséből eredő alapvető szavatoló tőke veszteséggel. Megjegyezzük, hogy 2019. év végén az UNIQA Biztosítónak nem voltak ingatlanpiaci kockázatnak kitett eszközei vagy kötelezettségei.

Kamatréskockázat

A kamatréskockázat 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 kitétség 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-scenárióon alapuló 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 kamatréskockázatának sokkfaktora konkáv 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 kitétségekre 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 szavatolótőke-hatását aggregálni kell. A standard formula szerint minden olyan külföldi pénznemet relevánssá 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 eszközértékre a 2-es típusú részvénykockázati sokkot alkalmazzuk.

C.3.4 Kockázatkonzentráció

A társaság 2019. végi piaci kockázati profiljában jelentős volt a koncentrációs kockázati összetevő, csoporton belüli kitétségek (startégiai 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 szavatolótőkéjét 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 Department 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 megfelelés érdekében.

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 kötelezettségi 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: közvetítőkkal szembeni követelések, biztosítási ügyfelekkel szembeni követelések, egyéb követelések, jelzálogkölcsonök.

C.4.2 Kockázati kitettség

A 2019. év végén az alapvető szavatolótőke-szükségletben (BSCR) fennálló 9%-os részesedésével a hitelkockázat/nemteljesítési kockázat (counterparty default risk, CDR) a társaság kockázati profiljának ugyan nem domináns, de mégis jelentős részét képezi.

Pozíció	2019	
	ezer Ft	in %
CDR összesen	1 676 231	
CDR 1-es típus összesen	1 263 563	71,4%
CDR 2-es típus összesen	505 339	28,6%
<i>Diverzifikáció</i>	<i>(92 671)</i>	

23. táblázat A hitelkockázat tőkeszükséglete

A 23. táblázat a hitelkockázat és a nemteljesítési kockázat 2019. évi összetételét mutatja, megkülönböztetve az 1-es és 2-es típusú kockázatokat.

A diverzifikáció előtti teljes hitel-/nemteljesítési kockázaton belüli 71,4 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 kitettség a teljes kockázat 28,6 százalékát teszi ki. Ez a kockázati kitettség főként a közvetítőkkal 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 2019. 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 (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:

- Kitétségi limitek
- Hitelminősítési követelmények
- Fizetési felszólítási eljárások

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

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

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

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

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 kitétség

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	2019 ezer Ft
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség	20 425 012
Ebből nem-életbiztosítás	111 735
Ebből életbiztosítás	20 313 277

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 2019. év végén.

	2019	
	Megszolgált díj – Bruttó	Biztosítástechnikai tartalékok – Bruttó
Tárgyév		
Életbiztosítás (unit-linked nélkül)	4 164 372	11 487 270
Nem-életbiztosítás	45 801 136	22 288 025
Előző év		
Életbiztosítás (unit-linked nélkül)	4 140 969	
Nem-életbiztosítás	41 349 386	
Működési kockázat megszolgált díjakon / biztosítástechnikai tartalékokon alapuló tőkeszükséglete	1 540 609	720 333
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások éves költségeinek 25%-a	546 578	
Működési kockázat	2 087 186	

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 szavatolótőke-szükséglet 30 százaléka,

plusz az olyan életbiztosítások költségeinek 25 százaléka, amelyeknél a befektetési kockázatot a szerződők 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 kockázatok 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 kockázatokot, 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.
Szcenárió	Egynél több input paraméter változásának hatása valamely KPI-ra. A változás hatása lehet pozitív vagy negatív. A szcenáriók általában eseményekhez kapcsolhatók (pl. történelmi szcenáriók).
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 szcenárió meghatározása, amely valamely KPI előre meghatározott negatív változását eredményezi.

26. táblázat Érzékenységek, stressz tesztek és szcenáriók definíciói

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

Sorszám	Főbb érzékenységek	Hatás
1	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +100 bázisponttal (LLP-ig, alsó korlát nélkül)	Szavatoló tőke
2	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -100 bázisponttal (LLP-ig, alsó korlát nélkül)	Szavatoló tőke
3	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +50 bázisponttal (LLP-ig, alsó korlát nélkül)	Szavatoló tőke
4	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -50 bázisponttal (LLP-ig, alsó korlát nélkül)	Szavatoló tőke
5	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +150 bázisponttal (LLP-ig, alsó korlát nélkül)	Szavatoló tőke
6	Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -150 bázisponttal (LLP-ig, alsó korlát nélkül)	Szavatoló tőke
7	Végső határidős kamatláb (UFR) esése 50 bázisponttal	Szavatoló tőke
8	Kamatlábak sokkolása (UNIQA szcenario szerint) 95%-kal felfele	Szavatoló tőke
9	Kamatlábak sokkolása (UNIQA szcenario szerint) 95%-kal lefele	Szavatoló tőke
10	Nincs volatilitási kiigazítás	Szavatoló tőke és szavatolótőke-szükséglet (SCR)
11	Részvényesokk	Szavatoló tőke
12	+10%-os devizaárfolyam-sokk	Szavatoló tőke
13	-10%-os devizaárfolyam-sokk	Szavatoló tőke
14	Államkötvények: Kamatrések növekedése +50bp és dinamikus volatilitási kiigazítás	Szavatoló tőke
15	Vállalati kötvények: Kamatrések növekedése +50bp és dinamikus volatilitási kiigazítás	Szavatoló tőke
16	Kombinált szcenárió 1	Szavatoló tőke
17	Kombinált szcenárió 2	Szavatoló tőke

27. táblázat Értékelt érzékenységek, stressz tesztek és szcenáriók listája

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

A 27. táblázatban felsorolt érzékenységeket, stressz-teszteket és szcenáriókat 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” szcenárióban 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 hozamgörbe párhuzamos eltolása +150 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
- 6. A hozamgörbe párhuzamos eltolása -150 bázisponttal az utolsó likvid lejáratig (LLP), utána extrapoláció az UFR felé
- 7. A végső határidős kamatláb (UFR) esése 50 bázisponttal
- 8. Kamatlábak sokkolása (UNIQA szcenario szerint) 95%-kal felfele
- 9. Kamatlábak sokkolása (UNIQA szcenario szerint) 95%-kal lefele
- 10. Az EIOPA által közzétett alapvető kockázatmentes hozamgörbe alkalmazása, volatilitási kiigazítás nélkül

Részvények és részvény alapú instrumentumok

A részvénykitettségekkel kapcsolatban az alábbi érzékenységet számítjuk ki:

- 11. 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:

- 12. A külföldi devizák értéke az adatszolgáltatás devizaneméhez viszonyítva 10%-kal emelkedik
- 13. A külföldi devizák értéke az adatszolgáltatás devizaneméhez viszonyítva 10%-kal csökken

Kamatrések

A kamatrésekre vonatkozó alábbi érzékenységeket értékeljük ki:

- 14. A kamatrések növekedése az államkötvényeken 100 bázisponttal a hitelminősítéstől függetlenül. Konkrét kitétségekre (például államkötvényekre) vonatkozó kivételeket nem alkalmazunk, dinamikus volatilitási kiigazítást alkalmazunk.
- 15. A kamatrések növekedése a vállalati kötvényeken 100 bázisponttal a hitelminősítéstől függetlenül. Konkrét kitétségekre (például államkötvényekre) vonatkozó kivételeket nem alkalmazunk, dinamikus volatilitási kiigazítást alkalmazunk.

Kombinált scenáriók

Összetettebb sokkhelyzetekre való jobb rálátás érdekében két érzékenységvizsgálatot is kiszámítottunk több kedvezőtlen esemény bekövetkezése esetén mutatkozó kombinált hatás figyelembevételével. Ezek a scenáriók a következők:

- 16. Kombinált scenárió 1 a következő fenti érzékenységeket kombinálja:
 - Kamatlábak sokkolása (UNIQA scenario szerint) 95%-kal lefele (9)
 - Állampapírok: Kamatrés +50bp & dinamikus volatilitási kiigazítás (14)
 - Vállalati kötvények: Kamatrés +50bp & dinamikus volatilitási kiigazítás (15)
 - Részvénysokk (11)
 - -10%-os devizaárfolyam-sokk (13)
- 17. Kombinált scenárió 1 a következő érzékenységeket kombinálja:
 - Kamatlábak sokkolása (UNIQA scenario szerint) 95%-kal felfele (8)
 - Részvénysokk (11)
 - Infláció
 - Költség
 - Természeti katasztrófa (Földrengés)

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	25 028 884		13 453 263
Főbb érzékenységek			
1 Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +100 bázisponttal (LLP-ig)	23 668 220	-5,4%	
2 Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -100 bázisponttal (LLP-ig)	26 428 347	5,6%	
3 Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +50 bázisponttal (LLP-ig)	24 329 666	-2,8%	
4 Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -50 bázisponttal (LLP-ig)	25 706 915	2,7%	
5 Kamatlábak párhuzamos elmozdulása +150 bázisponttal (LLP-ig)	23 027 265	-8,0%	
6 Kamatlábak párhuzamos elmozdulása -150 bázisponttal (LLP-ig)	27 154 560	8,5%	
7 Végső határidős kamatláb (UFR) esése 50 bázisponttal	24 791 136	-0,9%	
8 Kamatlábak sokkolása (UNIQA szcenario szerint) 95%-kal felfele	22 570 191	-9,8%	
9 Kamatlábak sokkolása (UNIQA szcenario szerint) 95%-kal lefele	27 398 921	9,5%	
10 Nincs volatilitási kiigazítás	25 018 764	0,0%	13 459 640
11 Részvényesek	23 454 694	-6,3%	
12 +10%-os devizaárfolyam-sokk	25 598 048	2,3%	
13 -10%-os devizaárfolyam-sokk	24 459 938	-2,3%	
14 Állampapírok: Kamatrés +50bp & dinamikus volatilitási kiigazítás	24 228 948	-3,2%	
15 Vállalati kötvények: Kamatrés +50bp & dinamikus volatilitási kiigazítás	24 975 531	-0,2%	
16 Kombinált szcenárió 1	24 356 621	-2,7%	
17 Kombinált szcenárió 2	17 051 873	-31,9%	

28. táblázat Szcenáriók 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 szertend 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	304,39
CZK	13,01
EUR	330,52
GBP	387,82
PLN	77,59
RON	69,08
USD	294,74

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 2019.12.31-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.	3 482 308	n.a.
3 Immateriális javak	-	1 109 224	- 1 109 224
4 Halasztott adókövetelések	-	-	-
5 Nyugdíj szolgáltatások többlete	-	-	-
6 Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	1 108 858	1 321 314	- 212 456
7 Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	41 838 329	39 546 226	2 292 103
7.1 Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	-	-	-
7.2 Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	2 003 445	2 330 938	- 327 493
7.3 Részvények	-	-	-
7.3.1 Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	-	-	-
7.3.2 Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	-	-	-
7.4 Kötvények	39 506 611	36 914 952	2 591 659
7.4.1 Államkötvények	38 155 473	35 631 849	2 523 624
7.4.2 Vállalati kötvények	1 351 138	1 283 103	68 035
7.4.3 Strukturált értékpapírok	-	-	-
7.4.4 Biztosítékkal fedezett értékpapírok	-	-	-
7.5 Kollektív befektetési vállalkozások	328 265	300 336	27 929
7.6 Származtatott termékek	8	-	8
7.7 Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	-	-	-
7.8 Egyéb befektetések	-	-	-
7.9 Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	101 416 740	101 576 577	- 159 837
8 Hitelek és jelzáloghitelek	1 425 465	1 466 110	- 40 645
8.1 Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	10 650	10 650	-
8.2 Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	1 171	1 171	-
8.3 Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	1 413 643	1 454 288	- 40 645
9 Vizontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek, melyből:	11 409 773	16 543 624	- 5 133 852
9.1 Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	9 661 977	13 881 601	- 4 219 625
9.1.1 Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	9 629 806	13 833 516	- 4 203 710
9.1.2 Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	32 170	48 085	- 15 915
9.2 Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 747 752	2 662 023	- 914 271
9.2.1 Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	22 445	30 530	- 8 085
9.2.2 Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 725 307	2 631 493	- 906 186
9.3 Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	44	-	44
10 Vizontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	-	-	-
11 Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések	2 376 096	4 221 968	- 1 845 872
12 Vizontbiztosítási követelések	519 203	236 701	282 502
13 Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	732 572	749 334	- 16 762
14 Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	-	-	-
15 Szavatolótké-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulótöke tekintetében esedékes összegek	-	-	-
16 Készpénz és készpénz-egyenértékesek	2 093 881	2 093 882	- 1
17 Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	1 797 233	2 262 939	- 465 706
Eszközök összesen	164 718 149	174 610 207	- 9 892 058

30. táblázat A társaság eszközei 2019. december 31 fordulónapon

Az alábbi eszközosztályok nem szerepelnek az UNIQA Biztosító Zrt. eszközállományában 2019.12.31-i fordulónapon, így ezekhez a kategóriákhoz nem fűzünk megjegyzéseket:

- 1. Goodwill
- 5. Nyugdíj szolgáltatások 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 indulótőke 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.	3 482 308	

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	-	1 109 224	- 1 109 224

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 IFRS 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	1 108 858	1 321 314	- 212 456

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.

A társaság rendszeresen meggyőződik a jelentősebb eszközkategóriák piaci áráról, és átértékeli azokat, amennyiben a könyv szerinti érték magasabbnak bizonyul a piaci árnál. Bérelt ingatlanon végzett beruházásokat az SII-ben nulla értékkel vesz figyelembe, ez okozza az eltérési különbözetet.

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	2 003 445	2 330 938	- 327 493

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.

Ha az egyes eszközök és kötelezettségek értékelése a Szolvencia II irányelv 75. cikke szerint nem végezhető el a kapcsolt vállalkozások eszközei többletének kiszámításához, a társaság mérlegelheti az IFRS által megkövetelt tőkemódszert alkalmazza, mely szintén megfelel a Szolvencia II irányelv 75. cikkének. Ebben az esetben a goodwill és más immateriális javak értékét, amelyet nullára értékelnek (a felhatalmazáson alapuló rendelet 12. cikkének (2) bekezdése), levonják a cégértékből.

A konszolidációba nem teljes körűen bevont vagy Csoport szinten nem jegyzett (az UNIQA Csoport konszolidációja szempontjából nem releváns) részesedések értékelésénél használta a Társaság ezt a módszert.

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]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kötvények	39 506 611	36 914 952	2 591 659
<i>Államkötvények</i>	<i>38 155 473</i>	<i>35 631 849</i>	<i>2 523 624</i>
<i>Vállalati kötvények</i>	<i>1 351 138</i>	<i>1 283 103</i>	<i>68 035</i>
<i>Strukturált értékpapírok</i>			
<i>Biztosítékkal fedezett értékpapírok</i>	-	-	-

36. táblázat Kötvények

A Szolvenca 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	328 265	300 336	27 929

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 szolvenca 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	101 416 740	101 576 577	- 159 837

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 szolvenca szempontú mérlegben egyaránt. A helyi pénzügyi kimutatások (2019.12.30.) illetve a Szolvenca II irányelv szerinti megfigyelési dátum (2019.12.31.) egymástól való eltérése értékkülönbségeket eredményez.

Hitelek és jelzáloghitelek

Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Hitelek és jelzáloghitelek	1 425 465	1 466 110	- 40 645
<i>Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek</i>	<i>10 650</i>	<i>10 650</i>	<i>-</i>
<i>Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek</i>	<i>1 171</i>	<i>1 171</i>	<i>-</i>
<i>Egyéb hitelek és jelzáloghitelek</i>	<i>1 413 643</i>	<i>1 454 288</i>	<i>- 40 645</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	11 409 773	16 543 624	- 5 133 852
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	9 661 977	13 881 601	- 4 219 625
<i>Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével</i>	<i>9 629 806</i>	<i>13 833 516</i>	<i>- 4 203 710</i>
<i>Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás</i>	<i>32 170</i>	<i>48 085</i>	<i>- 15 915</i>
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	1 747 752	2 662 023	- 914 271
<i>Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések</i>	<i>22 445</i>	<i>30 530</i>	<i>- 8 085</i>
<i>Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével</i>	<i>1 725 307</i>	<i>2 631 493</i>	<i>- 906 186</i>
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	44	-	44

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 kárkifizetésekre. 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	2 376 096	4 221 968	- 1 845 872

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 biztosításközvetítőkkel szembeni követelésként kerülnek átsorolásra.

Viszontbiztosítási követelések

Eszközök [ezer Forint]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Viszontbiztosítási követelések	519 203	236 701	282 502

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]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	732 572	749 334	- 16 762

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]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	2 093 881	2 093 882	- 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 Szolvenca 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	1 797 233	2 262 939	- 465 706

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 biztosításközvetítőkkal szembeni követelésként kerülnek átsorolásra.

D.2 Biztosítástechnikai tartalékok

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

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, 2019. 12.31-én.

Biztosítástechnikai tartalékok értékelése

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Ft]	Szolvenca II	Könyv szerinti érték	Átértékelés
1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	22 809 002	28 461 835	- 5 652 833
1.1 Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	22 316 687	26 832 786	- 4 516 099
1.1.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
1.1.2 Legjobb becslés	21 828 067	n.a.	n.a.
1.1.3 Kockázati ráhagyás	488 619	n.a.	n.a.
1.2 Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	492 315	1 629 049	- 1 136 734
1.2.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
1.2.2 Legjobb becslés	459 957	n.a.	n.a.
1.2.3 Kockázati ráhagyás	32 358	n.a.	n.a.
2 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	11 893 650	14 465 285	- 2 571 634
2.1 Biztosítástechnikai tartalékok - egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	- 9 545	984 466	- 994 011
2.1.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
2.1.2 Legjobb becslés	- 14 867	n.a.	n.a.
2.1.3 Kockázati ráhagyás	5 322	n.a.	n.a.
2.2 Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítás és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	11 903 195	13 480 818	- 1 577 623
2.2.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
2.2.2 Legjobb becslés	11 502 138	n.a.	n.a.
2.2.3 Kockázati ráhagyás	401 058	n.a.	n.a.
3 Biztosítástechnikai tartalékok - indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	93 908 991	104 164 201	- 10 255 210
3.1 Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	-	n.a.	n.a.
3.2 Legjobb becslés	90 789 692	n.a.	n.a.
3.3 Kockázati ráhagyás	3 119 299	n.a.	n.a.
4 Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	n.a.	1 991 355	n.a.
Összes Biztosítástechnikai tartalék	128 611 643	149 082 676	- 20 471 033

46. táblázat Technikai tartalékok értékelése

A következő bekezdések a szolvenca 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 Szolvenca 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 költségnyad 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. kárgyakorosság /átlagár alapján).

A regresszek és kárhoz rendelhető kárrendezési költségek az alapadatok részét képezik. A regresszek befolyási valószínűségekkel korrigálva szerepelnek. A Biztosító a járadékokat egyösszegű kifizetésként 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 kárgyakoriság/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 kárgyakoriság-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 tőkájukat 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).

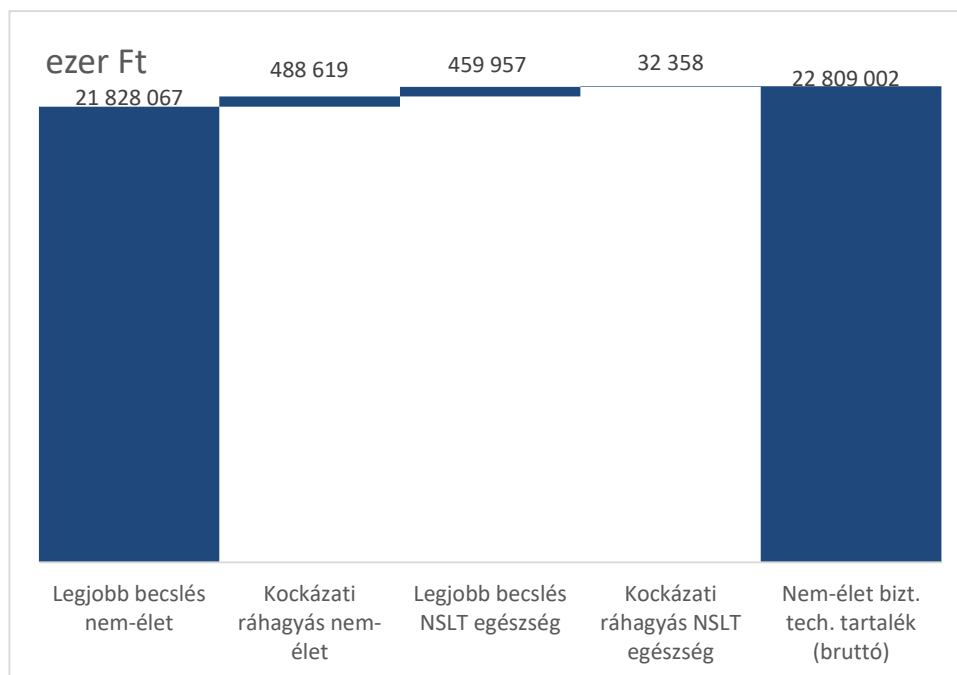
A referenciavállalkozások jövőbeni szavatoló-tőke-szükségeinek közelítő becslése az egyes vonatkozó kockázati modulok (vagy al-modulok) érintett kockázati tényező(k) előrejelzett értékével történő arányosításával zajlik.

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 2019.12.31-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	22 809 002	28 461 835	- 5 652 833
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	22 316 687	26 832 786	- 4 516 099
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>21 828 067</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>488 619</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	492 315	1 629 049	- 1 136 734
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>459 957</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>32 358</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]	2018.12.31	2019.12.31	Változás
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	20 121 521	22 809 002	2 687 481
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	19 741 108	22 316 687	2 575 578
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	19 350 931	21 828 067	2 477 136
<i>Kockázati ráhagyás</i>	390 177	488 619	98 442
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	380 413	492 315	111 902
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	365 199	459 957	94 758
<i>Kockázati ráhagyás</i>	15 214	32 358	17 144

48. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása

A Szolvencia II szerinti nem-élet technikai tartalékok növekedését a főképpen díjtartalék emelkedése okozza. 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	22 809 002	28 461 835	-5 652 833
Gépjármű- felelősségbiztosítás	11 847 131	13 278 192	-1 431 061
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>13 278 192</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>11 608 112</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>239 020</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Egyéb gépjárműbiztosítás	4 165 911	4 134 059	31 851
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>4 134 059</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>4 004 816</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>161 095</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	3 526 406	3 512 293	14 112
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>3 512 293</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>3 466 987</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>59 419</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
Általános felelősségbiztosítás	1 816 355	3 274 969	-1 458 614
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	<i>n.a.</i>	<i>3 274 969</i>	<i>n.a.</i>
<i>Legjobb becslés</i>	<i>1 806 214</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>
<i>Kockázati ráhagyás</i>	<i>10 141</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.

A Bekövetkezett de be nem jelentett károk tartaléka (IBNR) ,a Bejelentett de nem rendezett tételes függő károk tartaléka (RBNS) valamint a csoportos szerződésekhez tartozó Eredménytől független díjvisszatérítési tartalék esetében a legjobb becslés megegyezik a helyi számvitel szerinti tartalékkal. Kockázati ráhagyást (RM) ezen esetekben nem képez.

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 vagy annak egy részének. A befektetési hozam (egységnövekedés) 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 szcenárió 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 diszkrecionális nyereségrészesedések (FDB) illetve a pénzügyi opciók és garanciák időbeni értéke (TVFOG), mint egy determinisztikus modellel. Egyes termékekre nem terjed ki a modell; egyrészt néhány terméket közülük determinisztikus módon értékel, míg a még mindig lefedetlen részt tartalékarányos skálázással veszi figyelembe.

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 vagy annak egy részének. Egyes termékekre nem terjed ki a modell; a Biztosító a helyi számvitel szerinti tartalékot tekinti a legjobb becslésnek és külön kockázati ráhagyást nem képez (RM) ezen szerződésekre.

Életbiztosítási tartalékolási technikákhoz hasonlóan kezelt (SLT) egészségbiztosítás

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 vagy annak egy részének. Minden termékre kiterjed a modell.

Nem-életbiztosítási járadékok

A Társaság a nem-életbiztosítási járadékok legjobb becslését a jövőbeli pénzáramok modellezésével kalkulálja. A halandósági rátákat a 2016-os magyarországi halandósági táblázat szolgáltatja. A jövőbeli 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 termékcsoportra 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 százalékérték kerül felhasználásra. A Biztosító a deklarált bónuszokat a három lehetséges megoldás egyike szerint kezeli, terméktől függően. A három termékcsoport 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, termék típusra, technikai kamatra (csak tradicionális termékek esetében) és szerződés korára. A díjmentesítési arányok modellezése értékesítési csatornáktól, termék típustól 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 veszük. 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 2019 (volatilitási kiigazítás nélkül)

Év	EUR	HUF
1	-0,42%	0,02%
5	-0,23%	0,96%
10	0,11%	1,94%
15	0,36%	2,62%
20	0,50%	3,05%
25	0,83%	3,32%

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 feltételezett, 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 felemelik figyelembe vehető szavatoló tőkájüket 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 határára 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.

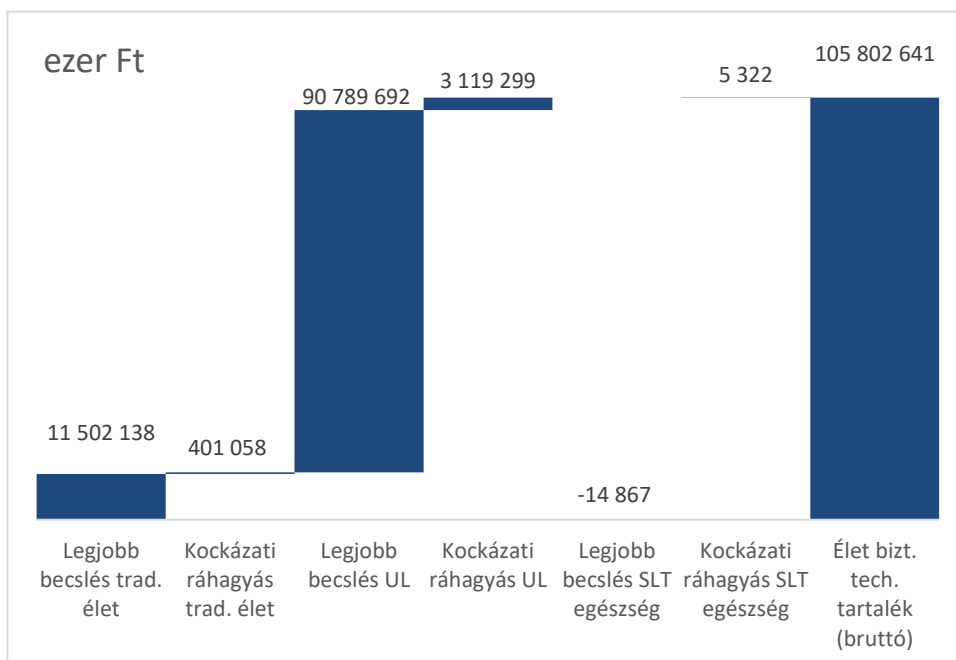
Bizonytalansági fok

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 értékeire gyakorolt legnagyobb hatásai kerültek lefedésre a tradicionális életbiztosítási üzletágra.

A legjobb becslés 2019.12.31-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. 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)	11 893 650	14 465 285	- 2 571 634
Biztosítástechnikai tartalékok - egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	- 9 545	984 466	- 994 011
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	n.a.	n.a.
<i>Legjobb becslés</i>	- 14 867	n.a.	n.a.
<i>Kockázati ráhagyás</i>	5 322	n.a.	n.a.
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítás és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	11 903 195	13 480 818	- 1 577 623
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	n.a.	n.a.
<i>Legjobb becslés</i>	11 502 138	n.a.	n.a.
<i>Kockázati ráhagyás</i>	401 058	n.a.	n.a.
Biztosítástechnikai tartalékok - indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	93 908 991	104 164 201	- 10 255 210
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	n.a.	n.a.
<i>Legjobb becslés</i>	90 789 692	n.a.	n.a.
<i>Kockázati ráhagyás</i>	3 119 299	n.a.	n.a.
Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	n.a.	1 991 355	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 számviteli 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 számviteli 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 számviteli tartalékok Szolvencia II-re történő átértékelésének hatása az SLT egészségbiztosítási ágazatban a biztosítástechnikai tartalékok csökkenéséhez vezet, mivel a szerződés határ a helyi számítástól eltérően a következő szerződéses évfordulóban van meghatározva, így az utáni cash flow elemek már nincsenek figyelembe véve a legjobb becslés számításban.

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

Biztosítástechnikai tartalékok [ezer Ft]	2018.12.31	2019.12.31	Változás
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	13 040 046	11 893 650	- 1 146 396
Biztosítástechnikai tartalékok - egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	700 171	-	9 545
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	700 171	-	14 867
<i>Kockázati ráhagyás</i>	0	5 322	5 322
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítás (az egészségbiztosítás és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	12 339 875	11 903 195	- 436 680
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	12 090 064	11 502 138	- 587 926
<i>Kockázati ráhagyás</i>	249 811	401 058	151 247
Biztosítástechnikai tartalékok - indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	85 487 877	93 908 991	8 421 114
<i>Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok</i>	-	-	-
<i>Legjobb becslés</i>	82 915 818	90 789 692	7 873 874
<i>Kockázati ráhagyás</i>	2 572 059	3 119 299	547 241
Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	n.a.	n.a.	-

52. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása

A biztosítástechnikai tartalékok jelentősen emelkedtek az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosításnál a 2019-es kiemelkedő hozam hatás miatt. Az SLT egészségbiztosítási ágazatban a biztosítástechnikai tartalékok értéke csökkent, mivel az új számítási módszerben a szerződés határ megváltozott.

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	128 826 735	128 842 040	- 15 305
Alapvető szavatoló tőke	24 833 150	24 823 031	10 119
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatolótőke	24 833 150	24 823 031	10 119
Szavatolótőke-szükséglet	14 445 148	14 450 263	- 5 115
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatolótőke-szükséglet	4 444 475	4 444 974	- 499
Minimális tőkeszükséglet	4 444 475	4 444 974	- 499

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 2019.12.31-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	1 083 677	75 000	1 008 677
3	Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek	-	-	-
4	Vizsontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	53 064	53 064	-
5	Halasztott adókötelezettség	1 000 574	-	1 000 574
6	Származtatott termékek	-	-	-
7	Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	-	-	-
8	A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	958 508	958 508	-
9	Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	5 806 461	5 806 461	-
10	Vizsontbiztosítási kötelezettségek	805 116	805 116	-
11	Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	710 222	726 984	- 16 762
12	Alárendelt kötelezettségek	3 437 733	3 305 200	132 533
12.1	<i>Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek</i>	-	-	-
12.2	<i>Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek</i>	3 437 733	3 305 200	132 533
13	Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-	180 228	- 180 228
	Egyéb kötelezettségek összesen	13 855 355	11 910 561	1 944 793

54. táblázat Egyéb kötelezettségek

Az alábbi eszközosztályok nem állnak rendelkezésre a 2019.12.31-i fordulónapon, így ezekhez nem fűzünk további megjegyzéseket:

- Független kötelezettségek
- Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok
- Nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek
- Származtatott termékek
- Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek
- A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek

Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	1 083 677	75 000	1 008 677

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 összegen 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	1 000 574	-	1 000 574

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 biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek	5 806 461	5 806 461	-

57. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkel szembeni kötelezettségek

Ez a tétel a biztosítókkal és biztosításközvetítőkkel 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	805 116	805 116	-

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.

Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)

Egyéb kötelezettségek [ezer Forint]	Szolvencia 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	710 222	726 984	- 16 762

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]	Szolvenca 2	Könyv szerinti érték	Átértékelés
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	-	180 228	- 180 228

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 Szolvenca 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 és a tőkemegfelelési mutató 165%-os szintjének elérése, amint az a társaság 2020-ra vonatkozó Kockázati stratégiájában lefektetésre került.

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 vezetünk 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 szintet.

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 – eszközök kötelezettségeket meghaladó 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) tőkéeé.



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]	2019
Helyi számviteli előírások szerinti saját tőke, beleérve a saját részvényeket is	13 616 970
Eszközök átértékelése	- 9 892 058
<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>	- 327 493
<i>Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések</i>	- 212 456
<i>Hitelek és jelzáloghitelek</i>	- 40 645
<i>Egyéb eszközök</i>	<i>863 095</i>
<i>Biztosítástechnikai tartalék átértékelése</i>	- 8 224 468
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	- 5 652 833
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	- 2 571 634
Biztosítástechnikai tartalékok - egyéb	<i>n.a.</i>
<i>Egyéb Biztosítástechnikai tartalékok átértékelése</i>	<i>1 944 793</i>
Halasztott adókötelezettség	1 000 574
Egyéb	944 220
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	25 028 884
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	660 000
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	3 437 733
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	25 028 884

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]	2019
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	25 028 884
Tier 1 szavatoló tőke összesen	21 591 151
Törzs tőke	8 685 082
Egyéb tőkeelemek	14 909 411
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	660 000
<i>Átértékelési tartalék - IAS 39 szerint</i>	<i>1 343 343</i>
<i>Átértékelési tartalék - Tier 1</i>	<i>12 906 069</i>
<i>Alárendelt kötelezettségek - Tier 1 korlátozott</i>	-
<i>Alárendelt kötelezettségek - Tier 2</i>	<i>3 437 733</i>
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg - Tier 3	-
Csökkentés Tier limitek miatt	-
A szavatolótőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	25 028 884

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 kiegészítésre került másodlagos (Tier2) szavatolótőkeelemmel a Társaság szavatolótőke-pozíciójának a Felügyelet ajánlásának megfelelő szint fölé történő erősítése érdekében.

Az 63 . táblázat az UNIQA Biztosító Zrt. tőkeminőségét mutatja 2019. december 31-én, valamint azt a részt, amely felhasználható az UNIQA Biztosító Zrt. szavatolótőke-szükségletének a fedezésére. Az UNIQA Biztosító Zrt. szavatoló tőkéjét főképp elsődleges (Tier 1) tőke (a legjobb minőségű tőke) alkotja, amely teljes egészében használható a tőkekövetelmény fedezésére, ezenfelül egy kisebb mértékű másodlagos (Tier 2) tőkeelemmel is rendelkezik.

Pozíció	2019	
	ezer Forint	%
Tier 1 szavatoló tőke összesen	21 591 151	86%
Tier 1 szavatoló tőke - korlátozott	-	0%
Tier 2 szavatoló tőke összesen	3 437 733	14%
Összesen	25 028 884	-

63. táblázat Szavatoló tőke a jelentési időszakban

Figyelembe vehető tőkeelemek – a szavatolótőke-szükséglet (SCR) és minimális tőkészükséglet (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	6 726 631
Tier 1 korlátozott	A teljes elsődleges tőke max. 20%-a	0
Tier 3	SCR max. 15%-a	2 017 989
Tier 2 + Tier 3	SCR max. 50%-a	6 726 631
MCR fedezete		
Tier 1	MCR min. 80%-a	3 555 580
Tier 1 korlátozott	A teljes elsődleges tőke max. 20%-a	-
Tier 2	MCR max. 20%-a	888 895

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 tőkészükséglet (MCR) fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőkét mutatja 2019. 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	25 028 884	21 591 151	-	3 437 733	-
SCR fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőke	25 028 884	21 591 151	-	3 437 733	-
MCR fedezésére tekintetbe vehető szavatoló tőke	22 480 046	21 591 151	-	888 895	-

65. táblázat Tekintetbe vehető szavatoló tőke 2019. 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.

A jelentett időszakban (2019 első negyedévében) tőkeemelésre került sor a szavatolótőke-helyzet megerősítése érdekében a Kockázati Stratégia szerinti mértékre. A fenti táblázatokban a másodlagos (Tier 2) tőkeelemek mutatják ezt a tőkét érintő intézkedést.

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 2019. december 31-i értéknapon.

Ezer Ft-ban	2019
A szavatolótőke-szükséglet fedezeteként figyelembe vehető szavatolótőke	25 028 884
Szavatolótőke-szükséglet (SCR)	13 453 263
A minimális tőkeszükséglet fedezeteként figyelembe vehető alapvető szavatolótőke	22 480 046
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	4 444 475

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

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 szerződések 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. 2019. 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	-	-	-	-
Jövedelembiztosítás	427 787	3 189 107	-	-
Üzemi balesetbiztosítás	-	-	-	-
Gépjármű-felelősségbiztosítás	6 250 597	6 896 713	-	-
Egyéb gépjármű-biztosítás	2 202 150	6 594 657	-	-
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	54 702	171 369	-	-
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	2 011 903	3 366 763	-	-
Általános felelősségbiztosítás	1 055 851	604 415	-	-
Hitel- és kezességvállalási biztosítás	-	-	-	-
Jogvédelmi biztosítás	573	16 532	-	-
Segítségnyújtás	185 247	771 485	-	-
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása	437 239	1 018 774	-	-
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	-	-	-	-
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	-	-	-	-
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	-	-	-	-
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	-	-	-	-

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	(90 202)		7 958 746	
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás – jövőbeli diszkrecionális szolgáltatások	-		927 990	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás	-		90 789 648	
Egyéb élet- és egészségbiztosítási kötelezettségek	751 699		101 084	
Élet(viszont)biztosítási kötelezettségek teljes kockázatnak kitett összege		23 004 411		566 091 019

68. táblázat A minimális tőkeszükséglet számításának inputjai - életbiztosítások

Minimális tőkeszükséglet: a számítás összesítése	
Lineáris formula	4 444 475
Szavatolótóke-szükséglet (SCR)	13 453 263
Felső határ	6 053 968
Alsó határ	3 363 316
Kombinált eredmény	4 444 475
A minimális tőkeszükséglet abszolút alsó határa	2 356 000
Minimális tőkeszükséglet (MCR)	4 444 475

69. táblázat A minimális tőkeszükséglet számítása

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

Az UNIQA Biztosító Zrt. nem használ időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodult a szavatolótóke-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 tartaléklebonyolítás 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 (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 2019-es pénzügyi év során megfelelt a minimális tőkeszükségletnek és a szavatolótőke-szükségletnek.

E.6 Egyéb információk

COVID-19 járvány hatásai

A gazdasági előrejelzések 3% körüli növekedést mutatnak, mindazonáltal a COVID-19 járvány, mely december vége felé tört ki Kínában alapjaiban árnyékolja be a növekedési kilátásokat a következő évre. Lassabb növekedés figyelhető meg minden régióban, fejlődő és fejlett országok növekedési rátája is lassult 2019-ben.

A jelentés összeállítása közben Magyarországon is megjelent a COVID-19 járvány. A járvány okozta helyzet feltételezhetően jelentős hatással lesz a magyarországi gazdasági kilátásokra: jelentősen lelassíthatja, illetve visszavetheti a jelen időszak pozitív GDP trendjeit. Az UNIQA Biztosító Zrt. magabiztosan és rugalmasan tud alkalmazkodni ezen változásokra a tőkehelyzete és a működési rugalmassága révén. Az elmúlt években szerzett üzleti transzformációs tapasztalatok biztos alapot nyújtanak a krízis megfelelő kezelésére.

UNIQA Biztosító a krízis első jeleire gyorsan reagálva felállított egy válságkezelő csapatot napi rendszerességű találkozóval, mely a következő kezdeti intézkedéseket hozta az UNIQA Csoport intézkedéseivel is összhangban:

- üzleti utak beszüntetése, magánutak monitorozása és otthoni “karantén” elrendelése az utazó kollégáknak
- kézfertőtlenítők felszerelése az épületen belül
- előkészületek a működés olyan irányú átalakítására, mely lehetővé teszi széleskörben az otthoni munkavégzést
 - az IT infrastruktúra tesztelése egy egynapos kötelező otthoni munkavégzés során
 - a fizikai jelenlétet igénylő területek beazonosítása és biztonságos munkakörnyezet megteremtése számukra
 - otthoni munkavégzés lehetőségének biztosítása azok számára, akiknek korábban ez nem volt elérhető
- megkezdjük a tőkepiacok szoros és gyakori figyelését (a megszokott mértéken túl)

Ezen gyors intézkedéseknek köszönhetően jelenleg a kollégáink mintegy 95%-a otthonról tud dolgozni, miközben ez a Társaság működését csak csekély mértékben érinti.

A válságkezelés második fázisaként megkezdjük a fenti jelentésben is ismertetett Kockázatkezelési folyamatokat, melynek során számos megjelenő kockázatot azonosítottunk. Ezen kockázatokra jelentenek példát a következők: lehetséges halandósági hatások az életbiztosítások terén, az új üzletszerzés lassulása. Ugyanakkor ellentétes hatások is felmerülhetnek, például a Nem-életbiztosítások területén, elsősorban a gépjármű ágazatban kárgyakoriság csökkenés. A két leginkább jelentős figyelembe veendő kockázat a tőkepiacok alakulása és a devizaárfolyamok változása.

Megkezdjük elkészíteni a scenárió elemzéseket, hogy felkészüljünk a lehetséges hatásokra. Ezen scenáriók jelentős előkészületeket és számításokat igényelnek, melyek túlmutatnak ezen jelentés keretein. Kezdeti becsléseink azonban azt mutatják, hogy a Társaság tőkehelyzete jól megalapozott és ez a járvány nem jelent fenyegetést a tőkemegfelelésünk teljesítésére.

Ábrajegyzék

1. ábra Portfólió szegmensek 2019-es bruttó díjelőírás alapján	4
2. ábra Tőkeszükséglet és szavatoló tőke (Ezer HUF)	6
3. ábra Az UNIQA Biztosító Zrt. tulajdonosi szerkezete	8
4. ábra Az Igazgatóság felelősségi köreinek elosztása	19
5. ábra Bizottságok áttekintése	20
6. ábra Aktuáriusi feladatkör	22
7. ábra Kockázatkezelési feladatkör	23
8. ábra Megfelelőségi feladatkör	24
9. ábra Belső ellenőrzési feladatkör	25
10. ábra A kockázatkezelési rendszer szervezeti felépítése	31
11. ábra Kockázatkezelési folyamat	33
12. ábra A szavatolótőke-szükséglet szerkezete	45
13. ábra Nettó eszközérték módszer	51
14. ábra Nem befektetési egységhez kötött befektetési portfólió eszközallokációja	58
15. ábra Befektetési egységhez kötött portfólió eszközallokációja	58
16. ábra Nem-életbiztosítási és NSLT egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai	88
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	11
3. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág	11
4. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	12
5. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	12
6. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág	13
7. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Nem-Élet üzletág	13
8. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	13
9. táblázat Nettó díjelőírás, kárráfordítás és költségek – Élet üzletág	13
10. táblázat Bruttó díjelőírás, kárráfordítás és költségek ágazonként - Összesen	14
11. táblázat Befektetés (nettó) bevétele [ezer Ft] a helyi számvitel szerint	15
12. táblázat Other expenses	16
13. táblázat Kockázati étvágy	32
14. táblázat Kiszervezett tevékenységek	43
15. táblázat Kockázati profil – a szavatolótőke-szükséglet összetétele	46
16. táblázat A nem-életbiztosítási kockázat és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási kockázat moduljának összetétele	48
17. táblázat Életbiztosítási kockázat	49
18. táblázat Az egészségbiztosítási kockázati modul összetétele	50
19. táblázat Az egészségbiztosítási kockázati modul összetétele - részletek	50
20. táblázat Kockázati részmodulonként alkalmazott sokkok	52
21. táblázat A piaci kockázat részmoduljai	57
22. táblázat A piaci kockázat tőkeszükséglete	59
23. táblázat A hitelkockázat tőkeszükséglete	64
24. táblázat Jövőbeli díjakban foglalt várható nyereség	66
25. táblázat Működési kockázat szavatoló-tőkeszükséglete	67
26. táblázat Érzékenységek, stressz tesztek és scenáriók definíciói	69
27. táblázat Értékelt érzékenységek, stressz tesztek és scenáriók listája	70
28. táblázat Scenáriók eredményei	73
29. táblázat Devizaárfolyamok	75
30. táblázat A társaság eszközei 2019. december 31 fordulónapon	76
31. táblázat Halasztott szerzési költségek	77
32. táblázat Immateriális javak	77
33. táblázat Halasztott adókövetelések	78
34. táblázat Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	78
35. táblázat Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	79
36. táblázat Kötvények	80
37. táblázat Értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások	80
38. táblázat Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	81
39. táblázat Hitelek és jelzáloghitelek	81
40. táblázat Viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek	81
41. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	82
42. táblázat Viszontbiztosítási követelések	83
43. táblázat Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	83

44. táblázat Készpénz és készpénz-egyenértékesek	83
45. táblázat Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	84
46. táblázat Technikai tartalékok értékelése	85
47. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok értékelése	89
48. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása	90
49. táblázat Biztosítástechnikai tartalékok a legnagyobb nem-élet üzletágakra vonatkoztatva	90
50. táblázat Kamatláb feltételezések.....	93
51. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalék értékelése	95
52. táblázat Bruttó biztosítástechnikai tartalékok összehasonlítása	96
53. táblázat Élet-, Nem-élet és Egészségbiztosítás biztosítástechnikai tartalékai (volatilitási kiigazítás)	97
54. táblázat Egyéb kötelezettségek.....	97
55. táblázat Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	98
56. táblázat Halasztott adókötelezettség.....	98
57. táblázat Biztosítási és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek.....	99
58. táblázat Viszontbiztosítási kötelezettségek	99
59. táblázat Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	99
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 2019. 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-eket) 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 tőkésükséglet – 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	
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	1 108 858
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	41 838 329
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	2 003 445
Részvények	R0100	
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	
Kötvények	R0130	39 506 611
Államkötvények	R0140	38 155 473
Vállalati kötvények	R0150	1 351 138
Strukturált értékpapírok	R0160	
Biztosítékkal fedezett értékpapírok	R0170	
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	328 265
Származtatott termékek	R0190	8
Betétek, a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	
Egyéb befektetések	R0210	
Az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	101 416 740
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	1 425 465
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	10 650
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	1 171
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	1 413 643
Viszontbiztosítási szerződésekben megteremtődő összegek, melyből:	R0270	11 409 773
Nem-életbiztosítás és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0280	9 661 977
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	9 629 806
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	32 170
Életbiztosítási és az életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0310	1 747 752
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	22 445
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	1 725 307
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	44
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	
Biztosítási és biztosításközvetítővel szembeni követelések	R0360	2 376 096
Viszontbiztosítási követelések	R0370	519 203
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	732 572
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	
Szavatolóőke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett indulóőke tekintetében esedékes összegek	R0400	
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	2 093 881
Egyéb, máshol nem kimutatott eszközök	R0420	1 797 233
Eszközök összesen	R0500	164 718 149

	Solvency II value
Kötelezettségek	C0010
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	22 809 002
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0520
Legjobb becslés	22 316 687
Kockázati ráhagyás	R0530
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0540
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	21 828 067
Legjobb becslés	R0550
Kockázati ráhagyás	488 619
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítás (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0560
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	492 315
Legjobb becslés	R0570
Kockázati ráhagyás	459 957
Biztosítástechnikai tartalékok – Egészségbiztosítás (életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0580
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	32 358
Legjobb becslés	R0590
Kockázati ráhagyás	11 893 650
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0600
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	11 893 650
Legjobb becslés	R0610
Kockázati ráhagyás	-9 545
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0620
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	11 903 195
Legjobb becslés	R0630
Kockázati ráhagyás	-14 867
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0640
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	5 322
Legjobb becslés	R0650
Kockázati ráhagyás	11 502 138
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0660
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	11 502 138
Legjobb becslés	R0670
Kockázati ráhagyás	401 058
Biztosítástechnikai tartalékok – Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	R0680
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	93 908 991
Legjobb becslés	R0690
Kockázati ráhagyás	93 908 991
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0700
Függő kötelezettségek	R0710
Biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	90 789 692
Nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek	R0720
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti kötelezettségek	3 119 299
Halasztott adókötelezettség	R0730
Származtatott termékek	R0740
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0750
A hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	1 083 677
Biztosítási és biztosításközvetítőikkel szembeni kötelezettségek	R0760
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0770
Kötelezettségek (kereskedési, nem biztosítási)	53 064
Alárendelt kötelezettségek	R0780
Az alapvető szavatoló tőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	1 000 574
Az alapvető szavatoló tőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0790
Egyéb, máshol nem kimutatott kötelezettségek	R0800
Kötelezettségek összesen	R0810
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	958 508
	R0820
	5 806 461
	R0830
	805 116
	R0840
	710 222
	R0850
	3 437 733
	R0860
	3 437 733
	R0870
	3 437 733
	R0880
	142 466 998
	R0900
	142 466 998
	R1000
	22 251 151

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
Dijelőírás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110		3 496 767		14 450 583	14 176 219	453 519	8 923 437	2 165 077	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120		22 072					317 028	25 418	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130									
Viszontbiztosítók részesedése	R0140		329 731		7 553 871	7 581 562	282 150	5 873 701	1 586 080	
Nettó	R0200		3 189 107		6 896 713	6 594 657	171 369	3 366 763	604 415	
Megszolgált díjak										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210		3 376 926		14 006 359	14 038 326	452 261	8 697 571	2 158 567	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220		22 031					310 868	25 339	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230									
Viszontbiztosítók részesedése	R0240		324 694		7 333 414	7 512 613	281 500	5 743 872	1 575 995	
Nettó	R0300		3 074 263		6 672 945	6 525 712	170 760	3 264 567	607 911	
Kárráfordítás										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310		1 043 463		8 440 161	8 315 612	-46 323	2 650 021	871 271	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320		21 361		-937			106 558	13 082	
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330									
Viszontbiztosítók részesedése	R0340		65 159		4 896 585	4 193 171	-47 265	1 623 790	493 996	
Nettó	R0400		999 665		3 542 639	4 122 441	942	1 132 789	390 357	
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410		-245 886		-248 474	62 220	8 820	47 032	59 079	
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420									
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430									
Viszontbiztosítók részesedése	R0440		879		-261 883	31 685	4 410	33 336	35 211	
Nettó	R0500		-246 765		13 410	30 535	4 410	13 696	23 868	
Felmerült költségek	R0550		1 533 404		1 541 909	949 291	50 868	1 249 157	376 021	
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	Segítség-nyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Egészség-biztosítás	Baleset-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Vagyon-biztosítás	C0200
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Dijelőírás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0110	16 532	774 831	1 687 579					46 144 544
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120			384 396					748 913
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130								
Viszontbiztosítók részesedése	R0140		3 346	1 053 201					24 263 642
Nettó	R0200	16 532	771 485	1 018 774					22 629 814
Megszolgált díjak									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	16 878	766 926	1 642 933					45 156 746
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220			286 151					644 389
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230				0	0	0	0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0240		2 452	975 405	0	0	0	0	23 749 946
Nettó	R0300	16 878	764 474	953 679	0	0	0	0	22 051 190
Kárráfordítás									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	14 498	221 789	562 752					22 073 244
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320								140 063
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330				0	0	0	0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0340		7 324	213 816	0	0	0	0	11 446 576
Nettó	R0400	14 498	214 465	348 936	0	0	0	0	10 766 731
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások									
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410		-20 357	16 123					-321 442
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420								
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430				0	0	0	0	
Viszontbiztosítók részesedése	R0440			8 100	0	0	0	0	-148 262
Nettó	R0500		-20 357	8 023	0	0	0	0	-173 181
Felmerült költségek	R0550	5 309	389 451	435 264	0	0	0	0	6 530 672
Egyéb költségek	R1200								108 145
Összes költség	R1300								6 638 817

		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 kötelezett- ségekhez kapcsolódó járdékok	Nem- életbiztosítási szerződések-ből eredő és egészség- biztosítási kötelezett- ségek-től eltérő biztosítási kötelezett- ségekhez kapcsolódó járdékok	Egészség- vizont- biztosítás	Élet-vizont- biztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Díjelőírás										
Bruttó	R1410									
Vizontbiztosítók részesedése	R1420	893 962	1 314 571	21 196 779	1 960 098					25 365 410
Nettó	R1500	102 613	315 979		12 274					430 865
Megszolgált díjak		0	0	0	0					
Bruttó	R1510									
Vizontbiztosítók részesedése	R1520	889 179	1 327 160	21 362 838	1 948 033					25 527 210
Nettó	R1600	97 518	315 979		8 464					421 961
Kárráfordítás		0	0	0	0					
Bruttó	R1610									
Vizontbiztosítók részesedése	R1620	353 379	2 597 174	19 919 606	548 513					23 418 672
Nettó	R1700				97 826					97 826
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710									
Vizontbiztosítók részesedése	R1720		1 298 092	-12 420 290						-11 122 198
Nettó	R1800		2							2
Felmerült költségek	R1900		1 298 090	-12 420 290						-11 122 200
Egyéb költségek	R2500									2 586 413
Összes költség	R2600									561

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	46 057 399						46 143 067
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	748 913						748 913
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130							
Viszontbiztosítók részese	R0140	24 219 970						24 262 801
Nettó	R0200	22 586 342						22 629 179
Megszolgált díjak								#REF!
Bruttó – Direkt biztosítás	R0210	45 070 150						45 155 819
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	644 389						644 389
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230							
Viszontbiztosítók részese	R0240	23 706 586						23 749 418
Nettó	R0300	22 007 954						22 050 790
Kárráfordítás								#REF!
Bruttó – Direkt biztosítás	R0310	22 059 600						22 072 481
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	140 063						140 063
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330							
Viszontbiztosítók részese	R0340	-321 442						-321 442
Nettó	R0400							
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó – Direkt biztosítás	R0410	-321 442						-321 442
Bruttó – Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420							
Bruttó – Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430							
Viszontbiztosítók részese	R0440	-148 262						-148 262
Nettó	R0500	-173 181						-173 181
Felmerült költségek	R0550	6 530 672						6 530 672
Egyéb költségek	R1200							108 145
Összes költség	R1300							6 638 817

		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	25 307 870						25 365 410
Viszontbiztosítók részese	R1420	402 383						430 865
Nettó	R1500	24 905 487						24 934 544
Megszolgált díjak								
Bruttó	R1510	25 469 671						25 527 210
Viszontbiztosítók részese	R1520	393 479						421 961
Nettó	R1600	25 076 192						25 105 249
Kárráfordítás								
Bruttó	R1610	23 380 607						23 418 672
Viszontbiztosítók részese	R1620	88 164						97 826
Nettó	R1700	23 292 442						23 320 846
Az egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások								
Bruttó	R1710	-11 122 198						-11 122 198
Viszontbiztosítók részese	R1720	2						2
Nettó	R1800	-11 122 200						-11 122 200
Felmerült költségek	R1900	5 724 490						5 724 490
Egyéb költségek	R2500							561
Összes költség	R2600							5 725 050

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	8 948 738		90 789 692			565 782	-421 874	2 409 492		102 291 830
R0080	62 001		44			42 824		1 620 482		1 725 350
R0090	8 886 737		90 789 648			522 958	-421 874	789 010		100 566 479
R0100	114 263	3 119 299			195 214			91 580		3 520 357
R0110										
R0120										
R0130										
R0200	9 063 001	93 908 991			339 122			2 501 073		105 812 187

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		-14 867				-14 867
R0080		22 445				22 445
R0090		-37 313				-37 313
R0100						5 322
R0110						
R0120						
R0130						
R0200	-9 545					-9 545

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								
R0010								
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								
R0050								
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Dijtartalékok								
Bruttó								
R0060	15 318		2 977 792	2 589 740	-15 110	1 940 508	117 055	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kilgazítás után								
R0140	-4 641		779 330	1 097 458	-31 879	670 080	-165 937	
Dijtartalékok nettó legjobb becslése								
R0150	19 960		2 198 463	1 492 282	16 770	1 270 428	282 992	
Függőkérdés-tartalék								
Bruttó								
R0160	444 639		8 630 319	1 415 076	149 734	1 526 479	1 689 159	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kilgazítás után								
R0240	36 812		4 578 186	705 209	111 802	785 004	916 300	
Függőkérdés-tartalék nettó legjobb becslése								
R0250	407 827		4 052 134	709 868	37 932	741 475	772 859	
Legjobb becslés összesen – bruttó								
R0260	459 957		11 608 112	4 004 816	134 625	3 466 987	1 806 214	
Legjobb becslés összesen – nettó								
R0270	427 787		6 250 597	2 202 150	54 702	2 011 903	1 055 851	
Kockázati ráhagyás								
R0280	32 358		239 020	161 095	1 712	59 419	10 141	
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	492 315		11 847 131	4 165 911	136 336	3 526 406	1 816 355	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kilgazítás után								
R0330	32 170		5 357 515	1 802 666	79 923	1 455 084	750 363	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen								
R0340	460 145		6 489 616	2 363 244	56 413	2 071 322	1 065 992	

	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	573	78 654	292 775			7 997 306	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0140			25 774			2 370 183	
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	573	78 654	267 001			5 627 122	
Függőkártartalék								
Bruttó	R0160		106 593	328 719			14 290 719	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kiigazítás után	R0240			158 481			7 291 793	
Függőkártartalék nettó legjobb becslése	R0250		106 593	170 238			6 998 926	
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	573	185 247	621 494			22 288 025	
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	573	185 247	437 239			12 626 048	
Kockázati ráhagyás	R0280	83	7 391	9 760			520 977	
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	655	192 638	631 255			22 809 002	
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0330			184 255			9 661 977	
Biztosítástechnikai tartalékok mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	655	192 638	447 000			13 147 025	

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													135 703
N-9	R0160	14 851 164	4 675 339	630 196	550 464	322 906	223 683	63 063	39 834	102 366	54 199		
N-8	R0170	11 310 430	3 508 687	497 012	220 430	102 697	127 976	71 332	108 626	93 664			
N-7	R0180	11 945 101	3 658 425	631 356	402 226	260 267	106 927	250 613	725 653				
N-6	R0190	11 917 100	4 112 565	747 985	357 242	147 608	165 735	370 901					
N-5	R0200	11 531 847	4 282 871	857 028	448 482	259 568	236 699						
N-4	R0210	10 125 593	5 065 671	878 992	322 936	168 322							
N-3	R0220	10 603 006	4 018 499	929 765	543 985								
N-2	R0230	12 463 585	5 253 928	879 087									
N-1	R0240	13 769 203	5 616 379										
N	R0250	14 694 156											

	Tárgyév	Évek összesítve (kumulatív)
	C0170	C0180
R0100	135 703	90 534 506
R0160	54 199	21 513 213
R0170	93 664	16 040 856
R0180	725 653	17 980 568
R0190	370 901	17 819 137
R0200	236 699	17 616 494
R0210	168 322	16 561 516
R0220	543 985	16 095 255
R0230	879 087	18 596 599
R0240	5 616 379	19 385 582
R0250	14 694 156	14 694 156
Összesen	R0260	23 518 747

Függőkar-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													354 689
N-9	R0160											36 932	
N-8	R0170									216 181			
N-7	R0180								133 104				
N-6	R0190							59 504					
N-5	R0200						858 006						
N-4	R0210					1 097 148							
N-3	R0220				444 119								
N-2	R0230			1 494 539									
N-1	R0240		2 532 526										
N	R0250	7 331 917											

	Év vége (diszkontált adatok)
	C0360
R0100	1 134
R0160	35
R0170	207
R0180	128
R0190	58
R0200	837
R0210	1 069
R0220	434
R0230	1 458
R0240	2 479
R0250	7 242
Összesen	R0260

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	128 611 643			15 305	
Alapvető szavatoló tőke	R0020	25 028 884			-10 120	
A szavatolótőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	25 028 884			-10 120	
Szavatolótőke-szükséglet	R0090	13 453 263			6 377	
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	22 480 046			-10 020	
Minimális tőkeszükséglet	R0110	4 444 475			499	

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	12 906 069	12 906 069		
Alárendelt kötelezettségek	R0140	3 437 733		3 437 733	
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	25 028 884	21 591 151	3 437 733	
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				
Akkreditívok és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340				
Akkreditívok 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	25 028 884	21 591 151	3 437 733	
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	25 028 884	21 591 151	3 437 733	
A szavatoló-tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	25 028 884	21 591 151	3 437 733	
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	22 480 046	21 591 151	888 895	
Szavatoló-tőke-szükséglet	R0580	13 453 263			
Minimális tőkeszükséglet	R0600	4 444 475			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló-tőke-szükséglet aránya	R0620	186,04%			
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	505,80%			

		C0060	
Átértékelési tartalék			
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R0700	22 251 151	
Saját részvények (közvetlenül és közvetve birtokolt)	R0710		
Várható osztalékok, kifizetések és díjak	R0720	660 000	
Egyéb alapvető szavatoló-tőke-elemek	R0730	8 685 082	
A korlátozott szavatoló-tőke-elemeknek megfelelő kiigazítás az illeszkedési kiigazítási portfóliók és az elkülönített alapok tekintetében	R0740		
Átértékelési tartalék	R0760	12 906 069	
Várható nyereség			
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Életbiztosítási üzletág	R0770	20 313 277	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPIFP) – Nem-életbiztosítási üzletág	R0780	111 735	
Jövőbeni díjakban foglalt várható nyereség (EPFIP) összesen	R0790	20 425 012	

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

Az összetevő egyedi azonosító száma	Az összetevők leírása	A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása	Modellezett összeg	Biztosító-specifikus paraméterek	Egyszerűsítések
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Market Risk	4 299 147		Nincs	
2	Counterparty Default Risk	1 676 231		Nincs	
3	Life Underwriting Risk	6 770 569		Nincs	Halandósági kockázat, Rokkantsági-betegségi kockázat, Életbiztosítási költségkockázat, Életbiztosítási katasztrófa kockázat
4	Health Underwriting Risk	50 589		Nincs	
5	Non-Life Underwriting Risk	6 050 935	6 050 935	Nincs	
6	Intangible asset risk	0		Nincs	
7	Operational Risk	2 087 186		Nincs	
8	LAC Technical Provisions	-143 284		Nincs	
9	LAC Deferred Taxes	-1 000 574		Nincs	

A szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása

Nem diverzifikált összetevők összesen

R0110**C0100**

19 790 800

Diverzifikáció

R0060

-6 337 537

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

R0160**Szavatoló-tőke-szükséglet a többlettőke-követelmény nélkül****R0200**

Előírt többlettőke-követelmény

R0210

13 453 263

Szavatoló-tőke-szükséglet**R0220**

13 453 263

A szavatoló-tőke-szükségletre vonatkozó egyéb információk

A biztosítástechnikai tartalékok összesített veszteségelnyelő

R0300

-143 284

képességének összege / becült összege

A halasztott adók összesített veszteségelnyelő képességének

R0310

-1 000 574

összege / becült összege

Az időtartam-alapú részvénypiaci kockázati részmodulra vonatkozó

R0400

A fennmaradó részre vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen

R0410

Az elkülönített alapokra vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet

R0420

összesen (a 2003/41/EK irányelv 4. cikkével összhangban működtetett üzletágakhoz kapcsolódó szavatoló-tőke-szükséglet kivételével (átmeneti intézkedés))

Az illeszkedési kiigazítási portfóliókra vonatkozó elvi szavatoló-tőke-szükséglet összesen

R0430

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

R0440

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	3 132 454	

	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	427 787	3 189 107	
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040			
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	6 250 597	6 896 713	
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	2 202 150	6 594 657	
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	54 702	171 369	
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	2 011 903	3 366 763	
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	1 055 851	604 415	
Hitel- és kezességvállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100			
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	573	16 532	
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	185 247	771 485	
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	437 239	1 018 774	
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		
	C0070	C0080	
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0200	31 889	1 280 132

	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	-90 202		7 958 746
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrecionális nyereségrészesedések	R0220			927 990
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230			90 789 648
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	751 699		101 084
Teljes kockázatosított tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250		23 004 411	566 091 019

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

	C0130	
Lineáris MCR	R0300	4 444 475
SCR	R0310	13 453 263
MCR felső korlátja	R0320	6 053 968
MCR alsó korlátja	R0330	3 363 316
Kombinált MCR	R0340	4 444 475
MCR abszolút alsó korlátja	R0350	2 356 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	4 444 475

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási tevékenységek minimális tőkeszükségletének kiszámítása

Nem-életbiztosítási tevékenységek

Életbiztosítási tevékenységek

	C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500 3 164 343	1 280 132
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510 9 578 350	3 874 913
Elvi MCR felső korlátja	R0520 4 310 257	1 743 711
Elvi MCR alsó korlátja	R0530 2 394 587	968 728
Elvi kombinált MCR	R0540 3 164 343	1 280 132
Az elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550 1 178 000	1 178 000
Elvi MCR	R0560 3 164 343	1 280 132