



Česká společnost aktuárů
Sokolovská 83, 186 75 Praha 8

Ing. Tomáš Síkora
výkonný ředitel
Česká asociace pojišťoven
City Empiria
Na Strži 1702/65
140 00 Praha 4

V Praze dne 11.3.2008

Věc: Stanovisko ČSpA k §61 nového zákona o pojišťovnictví

Vážený pane řediteli,

na základě požadavku ekonomické sekce ČAP se výbor České společnosti aktuárů zabýval zamýšlenou daňovou změnou MF ČR k uznatelnosti technických rezerv – testu postačitelnosti rezerv. V příloze zasíláme naše odborné stanovisko.

Doufáme, že Vám toto stanovisko pomůže v diskusi s příslušnými státními orgány a podaří se zvrátit zákonná úprava v novém zákoně o pojišťovnictví, která by měla primárně nepříznivý dopad na spotřebitele.

S pozdravem,

RNDr. Jirí Fialka, Ph.D.
předseda společnosti
Česká společnost aktuárů

Příloha: Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry a ostatních výpočtových parametrů



REZERVA NA SPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ Z POUŽITÉ TECHNICKÉ ÚROKOVÉ MÍRY A OSTATNÍCH VÝPOČTOVÝCH PARAMETRŮ

Stanovisko České společnosti aktuárů k návrhu § 61 nového zákona o pojišťovnictví

11.3.2007

Ověření postačitelnosti výše technických rezerv životního pojištění

Výpočet postačitelnosti výše technických rezerv životního pojištění je komplexní operací, při které se vždy berou v úvahu smlouvy a rizika jako celek a dochází tak díky jejich vzájemnému ovlivňování současně ke snižování i ke zvyšování výsledné postačitelé výše rezerv. V současné době již mnoho pojišťoven využívá pro výpočet postačitelnosti technických rezerv velmi sofistikovaný stochastický model, který propojuje vlivy plynoucí z chování pojistníků/zákazníků (jejich stornování smluv, navyšování pojistného apod.) s vlivy generovanými stavem finančního trhu (úrokových měr, inflace apod.).

Model odpovídající celosvětové nejlepší praxi ověření postačitelnosti technických rezerv byl převzat dne 18.10.2002 (Odborná směrnice č.2 Oceňování závazků z pojistných smluv reálnou hodnotou) a doplněn 22.9.2003 (Odborná směrnice č. 3 Test postačitelnosti technických rezerv životních pojištění) Českou společností aktuárů a následně akceptován i regulátorem a dohledem jako korektní metoda.

Nedostatky odděleného testování jednotlivých parametrů

Pokud by se metoda měla rozdělit na část úrokovou a ostatní, povede to jednak k **narušení konzistence výpočtu**, protože mezi jednotlivými parametry výpočtu existují významné interakce, které nelze oddělit, aniž by došlo k tomu, že výpočet nebude kompatibilní s tzv. nejlepší praxí (best practices).

Jednotlivá rizika a výnosy z jednotlivých rizik se navzájem ovlivňují a mají za následek i častou kompenzaci ztrát z jednoho rizika a zisků z rizika jiného, rozdělení rezervy na několik částí by tak **paradoxně mohlo vést k růstu daňově uznatelné tvorby rezerv**.

Je nanejvýš relevantní se domnívat, že pokud zákon o pojišťovnictví stanoví, že technická rezerva dle §54 odst 1a) 3. má **zohlednit všechny smluvně stanovené možnosti**, tedy i možnost požadovat po pojišťovně ze strany pojistníka neměnit nákladovou, stornovací, úrokovou a jinou marži, měl by být výpočet založen na jednom společném vzájemně provázaném výpočtu.

V neposlední řadě je ověřování postačitelnosti technických rezerv po jednotlivých parametrech **odklonem z přibližování se k mezinárodním standardům a požadavkům budoucího konceptu Solventnosti II**, ve kterých se rovněž předpokládá jeden celkový výpočet postačitelnosti technických rezerv. Naopak v případě výpočtu postačitelnosti každého jednotlivého parametru vstupujícího do výpočtu zvláště dojde v 99% případů k **navýšení stavu technických rezerv v životním pojištění a ke zvýšení jejich volatility**, což je prvek, který může kolidovat se zájmy ochrany spotřebitele.

RNDr. Jiří Fialka, PhD.
předseda společnosti
Česká společnost aktuárů