

## Prehľad záťažových testov z ORSA správ predložených v roku 2024

Testy citlivosti	
Typ rizika	Popis testu
Poistné riziko neživotné	Škodovosť + 20%
	Škodovosť - 20%
Poistné riziko	Náklady - 20%
	Náklady + 20%
	Náklady + 10%
	Následná provízia - 20%
	Následná provízia + 20%
	Stornovanosť + 20%
	Stornovanosť + 40%
	Stornovanosť + 50%
Poistné riziko životné a zdravotné	Hromadné storno + 20%
	Hromadné storno + 40%
	Invalidita + 10%
	Miera stornovanosti + 100%
	Nedodanie významného produktu životného poistenia
	Stornovanosť životné poistenie + 100%
	Úmrtnosť - 20%
	Úmrtnosť + 20%
Regulátorne riziko	Reklasifikácia EPIFP
Trhové riziko	Akcie - 25%
	Akcie -30%
	Bezriziková úroková miera - 100 bb
	Bezriziková úroková miera - 50 bb
	Bezriziková úroková miera + 100 bb
	Bezriziková úroková miera + 50 bb
	Bezriziková úroková miera zmena tvaru
	Inflácia + 100 bb
	Inflácia - 20%
	Inflácia + 20%
	Inflácia ako v roku 2022
	Inflácia nákladov na poistné udalosti + 2%
	Inflácia vo výške 2%
	Kreditné rozpätie + 50 bb
	Kreditné rozpätie okrem štátnych dlhopisov + 50 bb
	Kreditné rozpätie podnikových dlhopisov + 50 bb
	Kreditné rozpätie štátnych dlhopisov - 50 bb
	Kreditné rozpätie štátnych dlhopisov + 50 bb
	Last liquid point (LLP) + 10 rokov
	LTG bez TM
	LTG bez VA
Rating skupiny - 1 stupeň	
Trhová cena podielových fondov - 50%	
Ultimate Forward rate (UFR) - 15 bb	

Ultimate forward rate (UFR) - 30 bb
Volatilita + 25%
Volatilita -25%

Scenáre	
Typ rizika	Popis scenára
Klimatické riziko	Dopad rizika prechodu na aktíva a SCR - metodológia PACTA
	Dopad fyzického rizika na neživotné poistenie
	Dopad fyzického rizika na štátne dlhopisy
	Dopad klimatického rizika na ročnú škodu
	Dopad rizika prechodu na podnikové dlhopisy (relevantné sektory)
	Dopad rizika prechodu na poistenie zodpovednosti
	Dopad rizika prechodu na štátne dlhopisy
	Fyzické riziko, vplyv na globálne riziko úmrtnosti
	Net zero 2050, oneskorený prechod a žiaden prechod
	Prírodná katastrofa v poistení majetku
	Riziko prechodu - zníženie úmrtnosti vplyvom zlepšenia kvality životného prostredia
	Vplyv zvýšenej frekvencie záplav a krupobitia
	Zvýšenie incidencie kritickej choroby a úmrtnosti vplyvom klimatických zmien
	Zvýšenie teploty - scenár 1,5 a 2 °C - zvýšenie rizika povodní
Kombinovaný scenár	Ekonomická recesia - zvýšená inflácia, zhoršenie stornovanosti
	Ekonomicko-politická nestabilita - nárast inflácie, nárast platobnej neschopnosti
	Hromadné odstúpenie od zmlúv ŽP a neaplikovanie LTG
	Nárast stornokvóty a zmena investičného výnosu
	Rastúca digitálna/ESG konkurencia zo strany existujúcich partnerov
Kybernetické riziko	Kybernetický útok
	Útok na IT Infraštruktúru (Ransomware attack)
Personálne riziko	Personálne problémy - zvýšenie personálnych nákladov
	Výpadok kľúčových zamestnancov
Poistné riziko neživotné	20% zvýšenie škodovosti 3 produktov
	Inflácia v neživotnom poistení
	Scenár pre neživotné poistenie – nemajetková ujma v PZP - frekvencia + 5%
	Scenár pre neživotné poistenie – nemajetková ujma v PZP - závažnosť + 30%
	Zvýšená inflácia škôd v PZP
Poistné riziko	50% nárast storna a nárast nákladov na storná
	Aplikovanie hraníc zmluvy s inou dĺžkou (1-ročné, dlhé)
	Nematerializácia projektu distribúcie produktu u 2. najväčšieho obchodného partnera
	Riziko straty produkcie u významného partnera a spolupráce u 2. najväčšieho bankového partnera
	Riziko úplného ukončenia aktivít s partnerom a riziko straty novej produkcie
	Štrukturálny nárast prevádzkových nákladov (OPEX)
	Tlak na zvyšovanie maklérskeho provízie
	Upisovací scenár – UW SCR zvýšené o 33%
Zhoršujúca sa pozícia na trhu - prebratie retailu konkurenciou	

	Zníženie ďalšieho objemu novej produkcie pri všetkých aktívne distribuovaných produktoch od roku 2024 a riziko straty novej spolupráce
	Zníženie obchodnej produkcie v rokoch 2024 a 2025 o 20%
	Zníženie výnosov z poisťných služieb a zvýšenie nákladov na poisťné služby
Poisťné riziko životné	Nenaplnenie plánu predaja životného poistenia cez maklérsky kanál
	15% zvýšenie úmrtnosti, chorobnosti, invalidity a hospitalizácie v priebehu roka 2024
Regulatórne riziko	Iniciatíva regulátorov "Value for money" pre klientov s bankopoistením
Test likvidity	40% nárast stornovanosti a vplyv na likviditu
	Pre rôzne typy scenárov - základný scenár, mierna a závažná makroekonomická ekonomická kríza
Trhové riziko	Akcie - 30% / úrokové miery - 100 bb
	Akcie - 30% / úrokové miery + 100 bb
	Dlhší a výraznejší vplyv inflácie
	Expozície s rizikovým koeficientom vo výške 0%
	Extrapolácia úrokovej krivky
	Hlboká recesia - negatívny rast HDP, vysoká nezamestnanosť
	Kreditné rozpätie zvýšené o 500 bb a zároveň zhoršenie ratingu o jeden stupeň pre štátne dlhopisy s ratingom BBB
	Kríza domácich štátnych dlhopisov - zhoršenie ratingu a kreditného rozpätia
	Neparalelný posun úrokových mier
	Otočenie úrokovej krivky do 20 rokov
	Predpoklad pomalšieho poklesu miery inflácie v rokoch 2025-2026
	Rastúce narušenie finančných trhov a dôsledku blockchainu
	Scenár kreditného rozpätia založený na ratingoch
	Zhoršenie kreditnej kvality protistrán na finančných trhoch (emitentov dlhopisov aj depozitárov)
	Zhoršenie ratingu, nárast rizika úverového rozpätia a rizika zlyhania protistrany
Zhoršenie stavu verejných financií spôsobenú vládnu politikou	
Zníženie hodnoty nehnuteľností a akcií	
Zníženie investičných výnosov	

Nepriaznivé scenáre	
Typ rizika	Popis scenára
Kombinovaný scenár	Finančná kríza, mimoriadna škoda v životnom poistení a zvýšenie škodovosti v neživotnom poistení - nárast výplat
	Prírodná katastrofa, operačná škoda, kybernetický útok
	Zhoršenie stavu verejných financií spôsobenú vládnu politikou, vysoká inflácia, nárast škodovosti
Poisťné riziko	Nedosiahnutie hospodárskeho výsledku
	Pretečenie CAT XL zaistnej kapacity
Trhové riziko	Analýza citlivosti volatility v prostredí nízkych úrokových sadziieb
	Stresovanie investícií do holandských hypoték - neexistencia kolaterálu
	Stresovanie investícií do holandských hypoték - zlyhanie celej investície

Reverzné stresové testy	
Typ rizika	Popis testu
Kybernetické riziko	Infiltrácia škodlivého kódu
Poistné riziko	Hromadné rušenie poistných zmlúv pre neplatenie poistného spôsobený nepriaznivými trhovými podmienkami
	Nárast nákladov na poistné služby
	Nárast dlhovekosti
	Nárast katastrofického rizika v neživotnom poistení
	Nárast katastrofického rizika v životnom poistení
	Nárast miery Invalidity
	Nárast nákladov v životnom poistení
	Nárast rizika poistného a rezerv v neživotnom poistení
	Nárast stornovanosti poistných zmlúv v neživotnom poistení
	Nárast stornovanosti poistných zmlúv v životnom poistení
	Nárast úmrtnosti
	Nárast v zdravotnom riziko NSTL
	Nárast v zdravotnom riziko STL
	Pokles výnosov z poistných služieb
	Revízne riziko
	Zhoršenie výnosov z poistných služieb a súčasné zhoršenie nákladov na poistné služby
	Trhové riziko
Paralelný pohyb úrokových mier	
Pokles ceny akcií	
Pokles ceny akcií a nehnuteľností	
Pokles ceny akcií a nárast úrokových sadzieb	
Pokles ceny akcií, nehnuteľností a nárast úrokových sadzieb	
Pokles ceny nehnuteľností	
Pokles kreditného rozpätia	
Pokles úrokových sadzieb	
Zhoršenie ratingu	
Zhoršenie ratingu, trhovej ceny akcií a nehnuteľností	
Zlyhanie protistrany	
Zmena cien akcií	
Zmena cien nehnuteľností	
Zvýšenie kreditného rozpätia a zvýšenie úverového rozpätia pre všetky dlhopisy	