

Prehľad záťažových testov z ORSA správ predložených v roku 2023

Testy citlivosti	
Typ rizika	Popis testu
Poistné riziko	Zvýšenie chorobnosti o 35%
	Pokles stornovanosti v životnom poistení o 10%
	Pokles správnych nákladov v životnom poistení o 10%
	Nárast inflácie v neživotnom poistení o 6 pb
	Nedodanie významného produktu v životnom poistení - pokles hrubého predpísaného poistného
	Zníženie poistného vplyvom odstúpenia od zmlúv o 40%
	Navýšenie stornovanosti pre celé portfólio o 50%
	Jednotkové náklady odvodené podľa obchodného plánu namiesto trhových
Trhové riziko	Pokles akcií o 25%
	Pokles kreditného rozpätia podnikových dlhopisov
	Zmena volatility - nárast kreditného rozpätia štátnych dlhopisov o 50%
	Zmena volatility - nárast o 25%
	Zmena volatility - pokles o 25%
	Posun LLP (last liquid point) o 10 rokov
	Pokles UFR (ultimate forward rate) o 30 bb
	Pokles akcií o 30%
	Nárast úrokových mier o 100 bb
	Pokles úrokových mier o 100 bb
	Nárast úrokových mier o 50 bb
	Pokles úrokových mier o 50 bb
	Nárast UL aktív investovaných v mene poistených o 49% - symetrická úprava
	Nárast EIOPA bezrizikovej úrokovej miery o 250 bp pre všetky meny
	Test citlivosti voči extrapolácii pri posune úrokovej krivky
	Otočenie úrokovej krivky do 20 rokov
	Neaplikovanie úpravy pre spread riziko
	Pokles ratingu skupiny o 1 stupeň
	Pokles trhovej ceny podielových fondov o 25%
	Úprava volatility 0% (neaplikovanie volatility adjustment)
Neparalelný posun úrokových mier	
Zvýšenie kreditného rozpätia o 50 bb	

Scenáre	
Typ rizika	Popis testu
Klimatické riziko	Citlivosť aktív voči klimatickým rizikám - riziko prechodu
	Prechod na zelené hospodárstvo (dlhý horizont)
	Oneskorený prechod na zelené hospodárstvo (dlhý horizont)
	Žiaden prechod na zelené hospodárstvo (dlhý horizont)
	Prechod na zelené hospodárstvo (stredne dlhý horizont)
	Oneskorený prechod na zelené hospodárstvo (stredne dlhý horizont)

	Žiaden prechod na zelené hospodárstvo (stredne dlhý horizont)
	Citlivosť štátnych a podnikových dlhopisov voči rizikám prechodu
Kombinovaný scenár	Narušenie finančných trhov a dôsledok blockchainu
	Pokuta od regulátora a zvýšenie nákladov súvisiacich s poistnými udalosťami
Kybernetické riziko	Infiltrácia škodlivého kódu
Personálne riziko	Personálne problémy, prepúšťanie
Poistné riziko	Silnejší vplyv inflácie než sa očakávalo - nižšia ziskovosť v neživotnom poistení
	Zníženie obchodnej produkcie o 20%
	Zvýšenie obchodnej produkcie o 20%
	Zvýšenie inflácie o 15% - nárast jednotkových nákladov o 15% a zvýšenie pravdepodobnosti ukončenia zmluvy o 50%
	Nárast stornovanosti o 150% v nasledujúcich 3 rokoch
	Zníženie predpísaného poistného o 10%, zvýšenie prevádzkových nákladov a nákladov na obstaranie poistných zmlúv o 10%
	Nárast očakávanej inflácie a nákladov v neživotnom poistení
	Nárast očakávanej inflácie v PZP, havarijnom poistení, v poistení zodpovednosti a majetku a nárast škodovosti
	Hromadné odstúpenie od zmlúv o 40%
	Nárast frekvencie nemajetkovej ujmy v PZP o 5%
	Nárast závažnosti nemajetkovej ujmy v PZP
	Nárast inflácie nákladov na poistné udalosti o 2%
	Nárast prevádzkových nákladov o 2% vplyvom inflácie
	Rastúca digitálna a ESG konkurencia
	Kríza produktov spojených s úvermi
	Nárast maklérskeho provízií
	Záťažový test likvidity - 40% hromadné odstúpenie od zmlúv
	Riziko straty novej produkcie/spolupráce u 2. najväčšieho partnera
	Riziko úplného ukončenia aktivít kľúčového partnera
	Riziko zníženia objemu novej produkcie pri všetkých aktívne distribuovaných produktoch
	Riziko 15% zvýšenia úmrtnosti a chorobnosti v rokoch 2023-2024
	Riziko 20% zvýšenia škodovosti pre produkt
	Kombinácia riziko straty novej produkcie u najväčšieho partnera a vysokej inflácie
Scenár finančnej krízy - vyššie pohľadávky, vyššia stornovanosť a menej nového obchodu v životnom poistení a úpadky v neživotnom poistení	
Zvýšenie SCR pre upisovacie riziko o 33%	
Regulatórne riziko	Iniciatíva regulátorov EIOPA Value for money pre klientov s bankopoistením
	Reklasifikácia EPIFP do Tier 2
Trhové riziko	Stres likvidity pre rôzne typy likvidných finančných aktív
	Zníženie investičných výnosov na strane aktív aj pasív
	Zhoršenie ratingu všetkých emitentov
	Pokles trhovej ceny nehnuteľností / podielových jednotiek v podielových fondoch
	Scenár na technickú úrokovú mieru poisťovne
	Navýšenie investícií do dlhopisov a úverov bez ratingu a s nižším ratingom
	Pokles akcií o 30% a úrokových mier o 100 bb
	Zmena ratingov
	Zvýšenie kreditného rozpätia a zhoršenie ratingu o 1 stupeň
	Riziko inflácie - nárast škodovej inflácie, nákladovej inflácie a nárast cien energií
	Kríza domácich štátnych dlhopisov

	Predpoklad dlhšieho trvania vysokej - dvojciferej miery inflácie v rokoch 2023-25
	Zhoršenie kreditnej kvality protistrán na strane finančných aktív
	Dodatočný nárast spreadov v dôsledku obáv z recesie
	Recesia, stagflácia

Nepriaznivé scenáre	
Typ rizika	Popis testu
Kombinovaný scenár	Finančná kríza, pokles kurzov podielových fondov o 7%, mimoriadna škoda v životnom poistení a krach zaistovateľa, nárast škodovosti v neživotnom poistení na 60%
Trhové riziko	Pretečenie CAT XL zaistnej kapacity o 10 mil. Eur
	Stresovanie investícií do holandských hypoték - neexistencia kolaterálu/zlyhanie
	Vplyv volatility výnosov v prostredí nízkych úrokových sadziieb
Poistné riziko	Zvýšenie miery stornovanosti životného poistenia v dôsledku inflácie - vplyv na likviditu

Reverzné stresové testy	
Typ rizika	Popis testu
Poistné riziko	Pokles predpisu poistného pri znížení zisku pred zdanením
	Nárast prevádzkových nákladov a nákladov na obstaranie poistných zmlúv
	Nárast nákladov na poistné plnenia
	Zhoršenie predpokladov o ratingu, trhovej cene akcií a nehnuteľnosti
	Nárast úmrtnosti
	Nárast dlhovekosti
	Nárast miery Invalidity
	Nárast nákladov v životnom poistení
	Revízne riziko
	Nárast stornovanosti poistných zmlúv v životnom poistení
	Nárast katastrofického rizika v životnom poistení
	Nárast rizika poistného a rezerv v neživotnom poistení
	Nárast stornovanosti poistných zmlúv v neživotnom poistení
	Nárast katastrofického rizika v neživotnom poistení
	Nárast v zdravotnom riziko SLT
	Nárast v zdravotnom riziko NSLT
	Zhoršenie predpokladov o poistnom, poistných plneniach a nákladoch
	Extrémne počasie - škody spôsobené katastrofickými udalosťami
Trhové riziko	Scenár zlyhania emitentov, voči ktorým má poisťovňa najvyššiu expozíciu
	Likvidácia investičných portfólií
	Zhoršenie ratingu
	Zmena ceny nehnuteľnosti
	Zmena ceny akcií (resp. podielových jednotiek v podielových fondoch) na nulu
	Pokles ceny akcií
	Pokles úrokových sadziieb
	Pokles kreditného rozpätia
	Pokles ceny nehnuteľností
	Pokles ceny akcií a úrokových sadziieb

	Pokles ceny akcií a nehnuteľností
	Pokles ceny akcií, nehnuteľností a úrokových sadzieb
	Zlyhanie protistrany