

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ

ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ  
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ  
ΠΡΑΚΤΙΚΗ

18 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2013

ΑΠΟΓΕΥΜΑΤΙΝΗ ΕΞΕΤΑΣΗ (12-2μ.μ.)

1. (βαθμοί 3) Να παρατεθούν οι, σύμφωνα με τη νομοθεσία, α) αποκλειστικές αρμοδιότητες, του υπεύθυνου αναλογιστή για τις ασφαλίσεις ζωής. β) υποχρεώσεις του Υπεύθυνου αναλογιστή για τις ασφαλίσεις ζημιών;
2. (βαθμοί 4) α) Ποιες πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στον κανονισμό λειτουργίας εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου, που συνοδεύει ασφαλιστήριο ζωής που συνδέεται με επενδύσεις; β) ποιες πληροφορίες πρέπει να παρέχει η επιχείρηση στην λήπτη της ασφάλισης στο τέλος κάθε χρήσης, για ένα τέτοιο ασφαλιστήριο;
3. (βαθμοί 5) α) Να περιγραφεί ο τρόπος που λαμβάνεται υπόψη η αντασφάλιση, στην διαμόρφωση του απαιτούμενου και διαθέσιμου περιθωρίου φερεγγυότητας στο ισχύον εποπτικό πλαίσιο φερεγγυότητας. β) Να εξηγηθεί γιατί ο τρόπος αυτός αποτελεί μέσο περιορισμού κινδύνων. γ) Να παρατεθούν οι κίνδυνοι που περιορίζονται και οι κίνδυνοι που δεν εξετάζονται, ως προς την αντασφάλιση.
4. (βαθμοί 4) α) Να προσδιοριστούν οι διαφορές μεταξύ αντασφαλιστικού σχήματος υπερβάλλοντος κεφαλαίου και υπερβάλλουσας ζημίας β) Να δοθεί παράδειγμα χαρτοφυλακίου για το οποίο ο συνδυασμός των δυο σχημάτων θα αποτελούσε δυνατή επιλογή γ) Να περιγραφεί ο τρόπος εφαρμογής αυτού του συνδυασμού.
5. (βαθμοί 4) α) Να περιγραφούν οι κατηγορίες ασφαλίσεων στις οποίες, κατά την εκτίμηση των αποθεμάτων μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων, δεν εφαρμόζεται η ομοιόμορφη κατανομή του κινδύνου στο χρόνο και β) να εξηγηθούν ανά περίπτωση οι λόγοι για τους οποίους δεν είναι δυνατή η εφαρμογή αυτή.
6. (βαθμοί 7) Επιχείρηση βρίσκεται σε διαδικασία run-off χαρτοφυλακίου ζημιών πυρός, με την παρακάτω εξέλιξη πληρωμών έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του 2012

Έτος Συμβάντος	Έτος Πληρωμής			
	2009	2010	2011	2012
2009	2.526.000	414.000	410.000	320.000
2010		2.988.000	462.000	500.000
2011			2.910.000	570.000
2012				3.147.000

Η Εταιρεία έχει επιλέξει ως ενδεδειγμένη μέθοδο αποθεματοποίησης τη μέθοδο Chain-Ladder, με βάση την οποία αναμένεται ότι στο τέλος της χρήσης 2012 θα έχει διακανονιστεί το 95% του αναμενόμενου κόστους αποζημιώσεων. α) Ποια η βέλτιστη εκτίμηση για το ύψος των τεχνικών προβλέψεων στο ισχύον πλαίσιο Φερεγγυότητα β) Ποια η εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων στο πλαίσιο Φερεγγυότητα II αν το ετήσιο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο ληφθεί 3,5%; γ) Ποια η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο υποαποθεματοποίησης, αν υποθεθεί ότι οι αποζημιώσεις που θα πληρωθούν μέσα στην επόμενη χρήση, θα υπερβούν τις αναμενόμενες κατά 10% ;

7. (7 βαθμοί) Κατά την 31/12/τ, ο ισολογισμός ασφαλιστικής επιχείρησης Α είναι ο εξής:

Ενεργητικό		Παθητικό	
Συμμετοχή σε ασφαλιστική επιχείρηση Β	995.500	Μετοχικό Κεφάλαιο	4.500.000
Ομόλογα	12.345.000	Αποθεματικά	1.250.000
Μετοχές	5.780.000	Κέρδη	300.000
Λοιπές Επενδύσεις	4.304.500	Τεχνικά Αποθέματα	15.200.000
Λοιπό Ενεργητικό	1.070.000	Λοιπές Υποχρεώσεις	3.245.000

Η προσαρμοσμένη φερεγγυότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης Α είναι 1.004.500 €

Την ίδια χρονική στιγμή ο ισολογισμός της ασφαλιστικής επιχείρησης Β στην οποία η Α συμμετέχει κατά 30% στο κεφάλαιό της είναι ο ακόλουθος:

Ενεργητικό		Παθητικό	
Έξοδα Εγκατάστασης	150.000	Μετοχικό Κεφάλαιο	2.950.000
Ομόλογα	10.110.000	Αποθεματικά	1.100.000
Μετοχές	1.345.000	Κέρδη	600.000
Λοιπές Επενδύσεις	1.230.000	Τεχνικά Αποθέματα	7.500.000
Λοιπό Ενεργητικό	660.000	Λοιπές Υποχρεώσεις	1.345.000

Στο πλαίσιο της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του ομίλου η ασφαλιστική επιχείρηση Α σχεδιάζει να αποκτήσει νέα συμμετοχή σε ασφαλιστική επιχείρηση Γ, με την ακόλουθη οικονομική κατάσταση κατά την 31.12.τ:

Ενεργητικό		Παθητικό	
Έξοδα Εγκατάστασης	250.000	Μετοχικό Κεφάλαιο	3.980.000
Ομόλογα	13.200.000	Αποθεματικά	1.230.000
Μετοχές	1.345.000	Κέρδη	240.000
Λοιπές Επενδύσεις	1.230.000	Τεχνικά Αποθέματα	9.500.000
Λοιπό Ενεργητικό	660.000	Λοιπές Υποχρεώσεις	1.485.000

απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας 4.500.000 €

Οι μέτοχοι της ασφαλιστικής επιχείρησης Γ είναι πρόθυμοι να διαθέσουν μέρος των μετοχών που κατέχουν, εφόσον προσφερθεί τιμή ανά μετοχή που προσαυξημένη κατά 5% της τιμής ανά μετοχή που προκύπτει με βάση την καθαρή θέση της επιχείρησης Γ. α) Ποιο είναι το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας της ασφαλιστικής επιχείρησης Β; β) Ποιο ποσοστό συμμετοχής μπορεί να αποκτήσει η ασφαλιστική επιχείρηση Α στην ασφαλιστική επιχείρηση Γ, ώστε να μην προκύψει αρνητική προσαρμοσμένη φερεγγυότητα για την ασφαλιστική επιχείρηση Α;

8. (5 βαθμοί) Για ταμείο υγείας την 31.12.12 προβλέπονται οι παρακάτω μελλοντικές χρηματοροές:

	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ				
	2013	2014	2015	2016	2017
Εισφορές	105	100	95	90	85
Παροχές	100	105	110	115	120
Έξοδα	5	5	5	5	5

Οι εισφορές, οι παροχές και τα έξοδα πραγματοποιούνται ομοιόμορφα στο χρόνο.

α) Να συνταχθεί το αναλογιστικό ισοζύγιο με ημερομηνία 31.12.12

β) Αν για την αγορά τοις μετρητοίς νέας μηχανογραφικής εφαρμογής για το ταμείο απαιτείται επιπλέον κόστος ύψους 1,25, να προσδιοριστούν τα ποσοστά αναλογικής μεταβολής εισφορών και παροχών προκειμένου να υπάρχει αναλογιστική ισορροπία.

9. (βαθμοί 3) Στο λογαριασμό εκμετάλλευσης του κλάδου χρηματικών απωλειών παρουσιάζονται τα παρακάτω μεγέθη :

Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	Απόθεμα μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων τέλους χρήσης	Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών τέλους χρήσης
15.000.000	8.000.000	11.000.000

Για την ίδια χρήση το απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων και οι εκκρεμείς αποζημιώσεις αυξήθηκαν κατά 30% και 25% αντίστοιχα, ενώ καταβλήθηκαν 3.500.000€ για συνολικά έξοδα (προμήθειες και διαχείριση) και επιτεύχθηκαν καθαρά έσοδα επενδύσεων 1.500.000€. Ο δείκτης αποζημιώσεων ανήλθε στο 55%, και το αποτέλεσμα εκμετάλλευσης ήταν 4.390.000. Να υπολογιστεί η μεταβολή των μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης που επηρέασε το αποτέλεσμα εκμετάλλευσης.

10. (βαθμοί 8) Ασφαλιστική επιχείρηση δραστηριοποιείται για πρώτη φορά στον κλάδο πυρός, συνάπτοντας συμβόλαια αποκλειστικά ετήσιας διάρκειας έναντι ασφάλιστρου 3,25% και συμφωνημένο τρόπο πληρωμής ετήσιο. Το εν ισχύ χαρτοφυλάκιο στις 31/12/12 περιλαμβάνει 12.240 ασφαλιστικές συμβάσεις που αφενός το 25% έχει υπολειπόμενη διάρκεια 3 μήνες και το 75% έχει υπολειπόμενη διάρκεια 6 μήνες και αφετέρου το 40% του συνολικού αριθμού των συμβολαίων έχει ασφαλισμένο κεφάλαιο που ανέρχεται σε 150.000€, ενώ το υπόλοιπο 60% έχει ασφαλισμένο κεφάλαιο που ανέρχεται σε 200.000€. Το χαρτοφυλάκιο έχει αντασφαλιστεί με σύμβαση υπερβάλλοντος κεφαλαίου με ίδια κράτηση 50.000€, ανώτατο όριο ευθύνης αντασφαλιστή 250.000€ και αντασφάλιστρο 1,7% του ασφαλισμένου κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της χρήσης διακανονίστηκαν πλήρως τρεις ζημιές ύψους 30.000€, 120.000€ και 150.000€. Οι δύο πρώτες αποζημιώσεις καταβλήθηκαν για ζημιές σε ακίνητα ασφαλισμένης αξίας 150.000€, ενώ η τρίτη σε ακίνητο ασφαλισμένης αξίας 200.000€. Τέλος οι εγγεγραμμένες προμήθειες, τα διοικητικά έξοδα και η καθαρή απόδοση επενδύσεων ανέρχονται στο 20%, 7% και 0% των ασφαλίσεων αντίστοιχα.
- α) Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν έχουν υπάρξει ακυρώσεις. Ποιο το ύψος των κεφαλαίων κινδύνου σε ισχύ στις 31.12.12; β) Ποιο το ποσό των εγγεγραμμένων και δεδουλευμένων ασφαλίσεων της χρήσης; γ) Αν κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν έχουν υπάρξει ακυρώσεις, ποια περίοδο μέσα στη χρήση η επιχείρηση παρουσίασε τη μέγιστη έκθεση σε κίνδυνο; δ) Ποια η συμμετοχή του αντασφαλιστή στις πληρωθείσες αποζημιώσεις; ε) Να συνταχθεί ο λογαριασμός εκμετάλλευσης του κλάδου και να προσδιοριστεί το αποτέλεσμα εκμετάλλευσης στις 31.12.2012;