1. (3 βαθμοί) Να αναπτυχθεί αναλυτικά η έννοια και ο σκοπός της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης στο πλαίσιο της φερεγγυότητας ΙΙ.

2. (5 βαθμοί) Να περιγραφεί μέθοδος ελέγχου επάρκειας των τεχνικών αποθεμάτων, χαρτοφυλακίου ασφαλίσεων ασθενείας, συμπληρωματικών της βασικής ασφάλισης ζωής.

3. (4 βαθμοί) Να περιγραφούν τα μεγέθη που πρέπει να περιλαμβάνει η κατάσταση ταμειακών ροών ασφαλιστικής επιχείρησης, ώστε να μπορεί να σχηματιστεί πλήρης εικόνα για τη ρευστότητα της.

4. (3 βαθμοί) Να αιτιολογηθεί πλήρως η ανάγκη δημιουργίας πολιτικής χαρακτηρισμού εξόδων και να εξηγηθεί γιατί τα κατ' εξαίρεση πραγματοποιηθέντα έξοδα πρέπει να διαχωρίζονται από τα υπόλοιπα.

5. (4 βαθμοί) Να περιγραφεί πρόγραμμα ατομικής ιδιωτικής ασφάλισης με παροχή μηνιαίας σύνταξης, ώστε ο ασφαλισμένος όταν ολοκληρώσει τον εργασιακό του βίο και συνταξιοδοτηθεί, να διατηρήσει το βιοτικό και οικονομικό επίπεδο που είχε πριν τη συνταξιοδότηση.

6. (4 βαθμοί) α)Να οριστεί η έννοια της μόνιμης εγκατάστασης, β) να περιγραφεί λεπτομερώς η μορφή διαμεσολάβησης που μπορεί να χρησιμοποιηθεί στην ελεύθερη παροχή υπηρεσιών.

7. (5 βαθμοί) Χαρτοφυλάκιο συμβολαίων ζωής ορισμένης λήξης, εφάπαξ ασφαλίστρου, με συνολικά ασφαλισμένα κεφάλαια 1.500.000 θα λήξουν ταυτόχρονα τρία έτη μετά την ημερομηνία αναφοράς. Η υποχρέωση που απορρέει από το συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο καλύπτεται από δυο ομόλογα, που λήγουν συγχρόνως με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, με τα εξής χαρακτηριστικά:
<u>Ομόλογο Α:</u> Ονομαστική Αξία 600.000€, χωρίς κουπόνι και τρέχουσα απόδοση 5%.
<u>Ομόλογο Β:</u> Ονομαστική Αξία 900.000€, χωρίς κουπόνι και τρέχουσα τιμή διαπραγμάτευσης 800.096,7€.
Αν η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο επιτοκίου προσδιορίζεται από τη μείωση της καθαρής θέσης, να υπολογιστεί, στην ημερομηνία αναφοράς, η κεφαλαιακή απαίτηση που προκύπτει για το ενδεχόμενο μείωσης κατά 40%, του επιτοκίου χωρίς κίνδυνο (ετήσιο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο είναι 3%).

8. (7 βαθμοί) Κατά την 31/12/t, για ασφαλιστική επιχείρηση Α προκύπτουν ίδια κεφάλαια $8.10^6$ €, προσαρμοσμένη φερεγγυότητα $10^6$€ και απαιτούμενο περιθώριο $4,8.10^6$€. Αυτή συμμετέχει σε ασφαλιστική επιχείρηση Β με ποσοστό 60%.
Κατά την ίδια ημερομηνία για την ασφαλιστική επιχείρηση Β το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας της είναι $4,5.\ 10^6$, ενώ η οικονομική της κατάσταση απεικονίζεται ως ακολούθως :

| Ενεργητικό | | Παθητικό | |
|---|---|---|---|
| Άυλα στοιχεία | $0,50.10^6$ | Μ.Κ | $3,50.10^6$ |
| Αξία ιδίων μετοχών | $7,50.10^4$ | Αποθεματικά | $8,50.10^5$ |
| Ομόλογα | $3,85.10^6$ | Μετ. Κέρδη | $1,50.10^5$ |
| Λοιπές Επενδύσεις | $2,15.10^6$ | Τεχνικά Αποθέματα | $2,20.10^6$ |
| Λοιπό Ενεργητικό | $8,50.10^5$ | Ομολογιακό Δάνειο Μειωμένης Διασφάλισης | $7,25.10^5$ |

Το ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο της χρήσης ορίζεται $4,5.10^6$€.
α)Ποιο το ύψος του ομολογιακού δανείου μειωμένης διασφάλισης που μπορεί να ληφθεί υπόψη στο διαθέσιμο περιθώριο φερεγγυότητας της ασφαλιστικής επιχείρησης Β;
β)Να συνταχθεί πλήρης έκθεση σχηματισμού του διαθέσιμου περιθωρίου φερεγγυότητας για την ασφαλιστική επιχείρηση Β, που να περιλαμβάνει όλους τους απαραίτητους υπολογισμούς και τους κανόνες, καθώς και τις ανάλογες παρατηρήσεις.
γ) ποιο είναι το ύψος της συμμετοχής στην ασφαλιστική επιχείρηση Β, που αποτελεί περιουσιακό στοιχείο της ασφαλιστικής επιχείρησης Α ;

9. (11 βαθμοί) Ασφαλιστική επιχείρηση δραστηριοποιείται αποκλειστικά στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου από το 2007, εκδίδοντας ασφαλιστήρια συμβόλαια ετήσιας διάρκειας και ετησίου ασφαλίστρου. Για όλες τις χρήσεις τα έξοδα πρόσκτησης, τα ελαστικά έξοδα διοίκησης και τα καθαρά έσοδα επενδύσεων είναι αντίστοιχα 12%, 8% και 7% επί των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων. Τα ανελαστικά έξοδα διοίκησης της χρήσης 2007 ανήλθαν σε 1.200.000 και έκτοτε αυξάνουν 5% κατ΄έτος. Η ημερομηνία έναρξης των συμβολαίων καθώς και ο κίνδυνος ακολουθούν ομοιόμορφη κατανομή. Το χαρτοφυλάκιο αντασφαλίζεται, με αναλογική σύμβαση με ιδία κράτηση 70%. Οι ζημιές που προκύπτουν διακανονίζονται πλήρως το πολύ μέσα σε τέσσερα χρόνια από την ημερομηνία συμβάντος. Το αποτέλεσμα του λογαριασμού εκμετάλλευσης για τη χρήση 2010 είναι ζημία ύψους 765.548,08.
Για το χαρτοφυλάκιο αυτό δίνονται τα παρακάτω ιστορικά στοιχεία:

| Χρήση | Έτος Συμβάντος | Καταβληθείσες αποζημιώσεις | Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα | Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών χωρίς έλεγχο επάρκειας. |
|---|---|---|---|---|
| 2007 | 2007 | 5.560.000 | 16.000.000 | 16.000.000 |
| 2008 | 2007 | 5.660.000 | 25.000.000 | 25.000.000 |
| | 2008 | 7.900.000 | | |
| 2009 | 2007 | 2.055.000 | 30.000.000 | 30.000.000 |
| | 2008 | 7.500.000 | | |
| | 2009 | 9.500.000 | | |
| 2010 | 2007 | 1.991.250 | 35.000.000 | 25.000.000 |
| | 2008 | 4.600.000 | | |
| | 2009 | 9.800.000 | | |
| | 2010 | 10.350.000 | | |

Με δεδομένο ότι, σε προηγούμενες του 2010 χρήσεις, δεν έχει γίνει έλεγχος επάρκειας τεχνικών αποθεμάτων,
α) να υπολογιστεί με την μέθοδο Chain Ladder το ύψος του επιπλέον αποθέματος εκκρεμών ζημιών την 31/12/2010 , εφόσον αυτό απαιτείται, λαμβάνοντας υπόψη τις πληρωθείσες ,αποζημιώσεις.
β) να υπολογιστεί, το απόθεμα κινδύνων σε ισχύ την 31/12/2010 εφόσον αυτό απαιτείται,
γ) να προσδιοριστεί το ποσοστό προμηθείας που παρέχει ο αντασφαλιστής
γ) να συνταχθεί ο λογαριασμός εκμετάλλευσης για τη χρήση 2010
δ) να υπολογιστεί το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας.

10. (4 βαθμοί) Για ασφαλιστική επιχείρηση που δραστηριοποιείται στους κλάδους πυρός και λοιπών ζημιών αγαθών, για τη χρήση 2010 το συνολικό κέρδος προ φόρων ανήλθε σε 32.000€.

Δίνονται τα παρακάτω στοιχεία:

| Κλάδος | Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα | Δείκτης Ζημιών | Έξοδα Πρόσκτησης % επί των ασφαλίστρων |
|---|---|---|---|
| Πυρός | 300.000 | 60% | 8% |
| Λοιπές Ζημιές Αγαθών | 100.000 | 70% | 12% |

Στον προϋπολογισμό για την επόμενη τριετία (2011-2013), προβλέπεται η παρακάτω εξέλιξη :

| Κλάδος | Ετήσια μεταβολή Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων | Μεταβολή Δείκτη Ζημιών |
|---|---|---|
| Πυρός | (2-t)% , όπου t=0 για το έτος 2010 | Αύξηση δύο μονάδες κάθε έτος |
| Λοιπές Ζημιές Αγαθών | (3+t/2)% , όπου t=0 για το έτος 2010 | Μείωση 1% μονάδα κάθε έτος |

α) Ποιος θα πρέπει να είναι ο μέσος ετήσιος ρυθμός μείωσης των λοιπών εξόδων, ώστε στο τέλος της τριετίας να επιτευχθεί κερδοφορία, τουλάχιστον ίση με το 50% αυτής που προέκυψε το 2010.
β) Εφαρμόζοντας την παραπάνω πολιτική μείωσης εξόδων, σε ποιο ύψος προβλέπεται να ανέλθει το συνολικό κέρδος προ φόρων για τα έτη 2011, 2012 και 2013;