



Look-through approach

Dopuszczalne uproszczenia

Zapewnienie jakości danych

Wymogi dokumentacyjne

Kamil Józwik

11 grudnia 2018 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń

„Zamknięcie Roku 2018”



Look-through approach

Plan prezentacji

Tytuł

Slajd

- Drzewko decyzyjne 2
- Dopuszczalne uproszczenia, zapewnienie jakości danych 4
- Wymogi dokumentacyjne 24

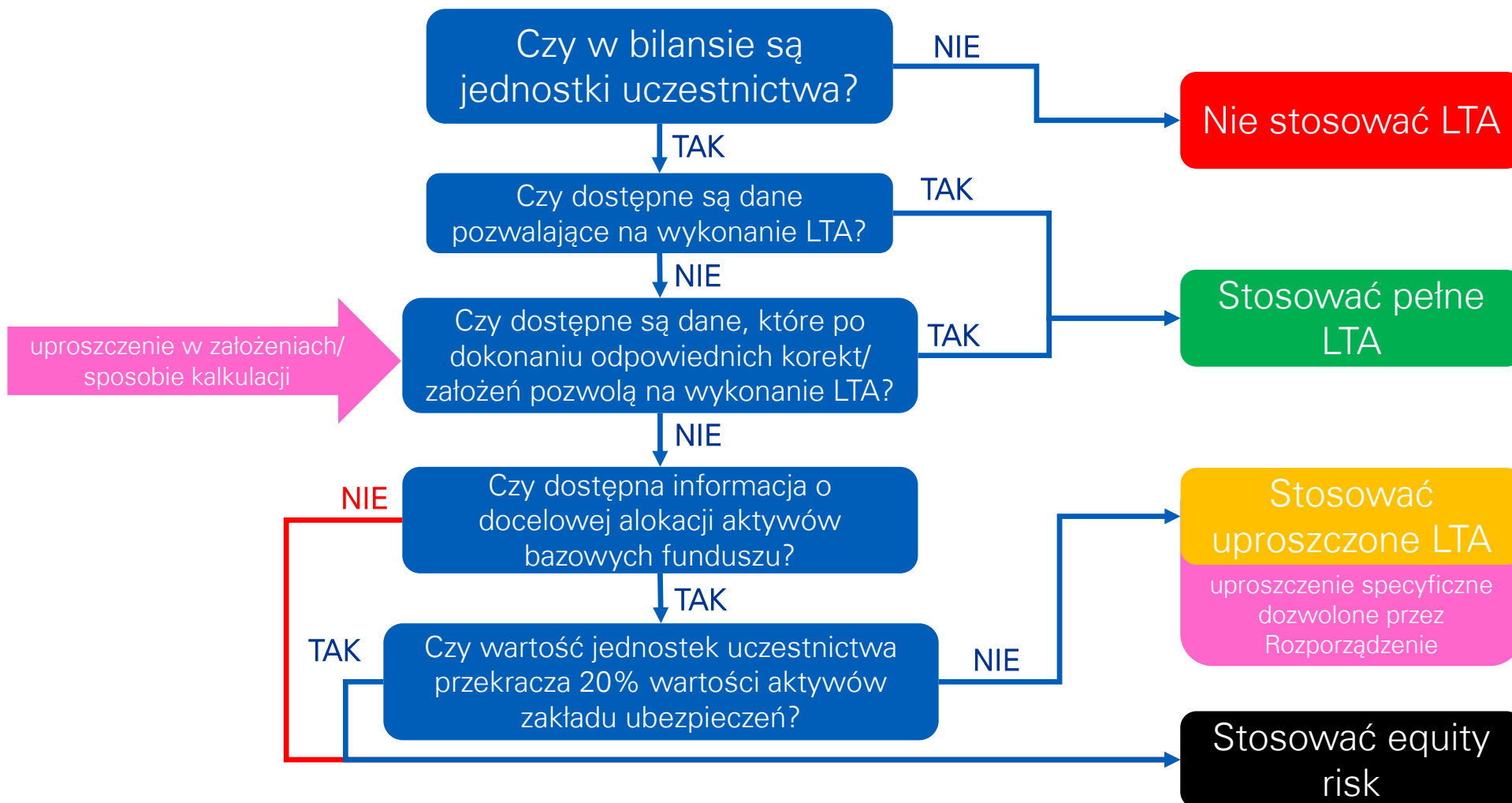


Look-through approach

Drzewko decyzyjne

Look-through approach

Dopuszczalne uproszczenia





Look-through approach

Dopuszczalne uproszczenia

Zapewnienie jakości danych

Look-through approach

Dopuszczalne uproszczenia, zapewnienie jakości danych

Drugi zestaw rekomendacji EIOPA dla Komisji Europejskiej w zakresie wybranych przepisów dot. formuły standardowej



*„[...] EIOPA considers that some refinements are necessary to extend the scope of application of the simplified approach of to Article 84(3) and to make it less costly and more widely applicable, but is not in favour of promoting “exemptions” for specific cases or a less frequent application of the requirement of Article 84(1). **The look-through approach is one of the fundamental principles of Solvency II, also from a risk management perspective.**”*

Look-through approach

Dopuszczalne uproszczenia, zapewnienie jakości danych



Procedura uzgodnieniowa

- ✓ Do *look-through approach* można podejść jak do procesu konsolidacji funduszy, a tym samym zastosować podobne procesy kontrolne jak w przypadku procesu konsolidacji
- ✓ Uzgodnienie **kompletności ujęcia** aktywów i zobowiązań danego funduszu inwestycyjnego na potrzeby kalkulacji wymogów kapitałowych
- ✓ Procedura pozwala na **prześledzenie** wyłączenia z bilansu ekonomicznego wartości jednostki uczestnictwa i przygotowania „*skonsolidowanego*” bilansu ekonomicznego na potrzeby kalkulacji wymogów kapitałowych
- ✓ Zastosowanie procedury zwiększa **przejrzystość** kalkulacji, ułatwia analizę kalkulacji wymogów kapitałowych i czynników wpływających na ich zmianę pomiędzy okresami



Fundusz Alfa

Dane ze sprawozdania finansowego Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X:

Pozycja	Wartość [mPLN]
Aktywa razem	5.600
Zobowiązania razem	100
Wartość aktywów netto (WAN)	5.500



Fundusz Alfa

Dane ze sprawozdania finansowego Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X:

Pozycja	Wartość [mPLN]
Aktywa razem	5.600
Zobowiązania razem	100
Wartość aktywów netto (WAN)	5.500

Wartość jednostek uczestnictwa Funduszu Alfa w księgach zakładu na dzień 31/12/201X:

Pozycja	Wartość [mPLN, %]
Aktywa razem	165



Fundusz Alfa

Dane ze sprawozdania finansowego Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X:

Pozycja	Wartość [mPLN]
Aktywa razem	5.600
Zobowiązania razem	100
Wartość aktywów netto (WAN)	5.500

Wartość jednostek uczestnictwa Funduszu Alfa w księgach zakładu na dzień 31/12/201X:

Pozycja	Wartość [mPLN, %]
Aktywa razem	165
Udział zakładu w Funduszu Alfa	3%



Fundusz Alfa

Dane ze sprawozdania finansowego Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X:

Pozycja	Wartość [mPLN]
Akcje	1.200
Obligacje	800
Depozyty	3.100
Pochodne	100
Gotówka	400
Suma aktywów	5.600
Zobowiązania	100
WAN	5.500

Look-through approach

Dopuszczalne uproszczenia, zapewnienie jakości danych



Procedura uzgodnieniowa

Fundusz Alfa

Ustalenie udziału zakładu w aktywach i zobowiązaniach Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X:


Pozycja	Wartość [mPLN]
Akcje	1.200
Obligacje	800
Depozyty	3.100
Pochodne	100
Gotówka	400
Suma aktywów	5.600
Zobowiązania	100
WAN	5.500





Fundusz Alfa

Ustalenie udziału zakładu w aktywach i zobowiązaniach Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X:

Pozycja	Wartość [mPLN]		Pozycja	Wartość [mPLN]
Akcje	1.200		Akcje	36
Obligacje	800		Obligacje	24
Depozyty	3.100		Depozyty	93
Pochodne	100		Pochodne	3
Gotówka	400		Gotówka	12
Suma aktywów	5.600		Suma aktywów	168
Zobowiązania	100		Zobowiązania	3
WAN	5.500		WAN	165



Ustalenie wartości aktywów i zobowiązań po LTA

Uzgodnienie na dzień 31/12/201X:

Aktywa - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Akcje i udziały	50		
Obligacje	2.000		
Jednostki uczestnictwa	165		
Instrumenty pochodne	0		
Depozyty	200		
Środki pieniężne	150		
Aktywa ogółem	3.000		
Zobowiązania - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1.800		
Pozostałe zobowiązania (handlowe)	420		
Zobowiązania ogółem	2.500		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	500		



Ustalenie wartości aktywów i zobowiązań po LTA

Uzgodnienie na dzień 31/12/201X:

Aktywa - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Akcje i udziały	50		
Obligacje	2.000		
Jednostki uczestnictwa	165	-165	
Instrumenty pochodne	0		
Depozyty	200		
Środki pieniężne	150		
Aktywa ogółem	3.000		
Zobowiązania - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1.800		
Pozostałe zobowiązania (handlowe)	420		
Zobowiązania ogółem	2.500		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	500		



Ustalenie wartości aktywów i zobowiązań po LTA

Uzgodnienie na dzień 31/12/201X:

Aktywa - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Akcje i udziały	50	36	
Obligacje	2.000	24	
Jednostki uczestnictwa	165	-165	
Instrumenty pochodne	0	3	
Depozyty	200	93	
Środki pieniężne	150	12	
Aktywa ogółem	3.000	3	
Zobowiązania - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1.800		
Pozostałe zobowiązania (handlowe)	420	3	
Zobowiązania ogółem	2.500	3	
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	500	-	



Ustalenie wartości aktywów i zobowiązań po LTA

Uzgodnienie na dzień 31/12/201X:

Aktywa - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Akcje i udziały	50	36	86
Obligacje	2.000	24	2.024
Jednostki uczestnictwa	165	-165	0
Instrumenty pochodne	0	3	3
Depozyty	200	93	293
Środki pieniężne	150	12	162
Aktywa ogółem	3.000	3	3.003
Zobowiązania - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	MVBS 31/12/201X	LTA Fundusz Alfa	Hipotetyczny MVBS
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1.800		1.800
Pozostałe zobowiązania (handlowe)	420	3	423
Zobowiązania ogółem	2.500	3	2.503
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	500	-	500



Ograniczona dostępność danych na datę sporządzenia SFCR

- ✓ Dane na temat WAN ani składu portfela Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X **nie są dostępne** na datę sporządzania SFCR
- ✓ Wartość jednostek uczestnictwa Funduszu Alfa w księgach zakładu na dzień 30/06/201X: PLN 196m
- ✓ Zakład posiada następujące informacje nt. Funduszu Alfa na dzień 30/06/201X:
 - ✓ WAN PLN 4.900m
 - ✓ Wartość zobowiązań PLN 200m
 - ✓ Wartość aktywów:
 - ✓ Akcje i udziały PLN 1.200m
 - ✓ Obligacje PLN 700m
 - ✓ Instrumenty pochodne brak
 - ✓ Depozyty PLN 2.900m
 - ✓ Środki pieniężne PLN 300m



Ograniczona dostępność danych na datę sporządzenia SFCR

- ✓ Dane na temat WAN ani składu portfela Funduszu Alfa na dzień 31/12/201X **nie są dostępne** na datę sporządzania SFCR
- ✓ Wartość jednostek uczestnictwa Funduszu Alfa w księgach zakładu na dzień 30/06/201X: PLN 196m → **4% udział zakładu** (196/4.900)
- ✓ Zakład posiada następujące informacje nt. Funduszu Alfa na dzień 30/06/201X:
 - ✓ WAN PLN 4.900m
 - ✓ Wartość zobowiązań PLN 200m → **4% WAN** (200/4.900)
 - ✓ Wartość aktywów:
 - ✓ Akcje i udziały PLN 1.200m → **24% WAN** (1 200/4.900)
 - ✓ Obligacje PLN 700m → **14% WAN** (700/4.900)
 - ✓ Instrumenty pochodne brak → **0% WAN**
 - ✓ Depozyty PLN 2.900m → **59% WAN** (2 900/4.900)
 - ✓ Środki pieniężne PLN 300m → **6% WAN** (300/4.900)



Wyniki otrzymane dla celów LTA 31/12/201X w wyniku zastosowania wyliczonych udziałów procentowych w porównaniu do danych rzeczywistych

✓ Wartość JU zakładu w Funduszu Alfa na 31/12/201X: PLN 165m

Aktywa - wybrane pozycje na dzień 31/12/201X	LTA Alfa 31/12/201X (na bazie danych 30/06/2018)	LTA Alfa 31/12/201X (na bazie danych rzeczywistych)	Różnica
Akcje i udziały	40	36	4
Obligacje	24	24	0
Jednostki uczestnictwa	-165	-165	-
Instrumenty pochodne	0	3	-3
Depozyty	98	93	5
Środki pieniężne	10	12	-2
Pozostałe zobowiązania (handlowe)	7	3	4

✓ Konieczność **cyklicznej weryfikacji** zasadności wyliczeń (**backtesting**)

✓ Konieczna ocena zakładu istotności obserwowanych odchyleń

Cykliczna weryfikacja zasadności wyliczeń – *backtesting*

Moduł SCR	Kalkulacja SCR Zakładu (wg przyjętego podejścia)	Kalkulacja SCR Zakładu (wg danych rzeczywistych)	RÓŻNICA
Ryzyko cen akcji			
Ryzyko stóp procentowych			
Ryzyko spreadu			
Ryzyko walutowe			
Ryzyko upadku kontrahenta			
<i>Efekt dywersyfikacji – ryzyko cen akcji</i>			
Pozostałe moduły SCR			
<i>Efekt dywersyfikacji – SCR</i>			
SCR			



Inne kontrole jakości danych

- ✓ Wdrożenie procedury jakości danych wejściowych pozyskiwanych od zewnętrznych dostawców
- ✓ **Procedura powinna w szczególności:**
 - ✓ zawierać **kompletną listę źródeł** pozyskiwania danych,
 - ✓ zawierać **szczegółowy opis** punktów kontrolnych, w tym parametrów, które będą przedmiotem weryfikacji, a także zasad wyboru danych do testów,
 - ✓ wskazywać **jednostki organizacyjne/osoby odpowiedzialne** za **wykonanie** oraz **weryfikację** wykonanych kontroli,
 - ✓ określać **harmonogram** oraz **częstotliwość** wykonywanych kontroli,
 - ✓ **określać dalsze kroki** w przypadku stwierdzenia **błędów**.



Przykładowe punkty kontrolne

- ✓ **Zweryfikowanie zgodności danych** z zewnętrżnych źródeł **do sprawozdań finansowych** opublikowanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych...
 - ✓ suma aktywów netto,
 - ✓ struktura portfela (w tym w podziale na instrumenty finansowe i ich rodzaje), ilość, wartość instrumentów,
- ✓ ...oraz **danych pochodzących z innych zewnętrznych, niezależnych źródeł** (np. stron internetowych/ prospektów/ innych dostępnych materiałów) emitentów papierów wartościowych lub giełd:
 - ✓ data zapadalności/wymagalności instrumentu finansowego,
 - ✓ typ, wartość, data płatności kuponu,
 - ✓ zmodyfikowany czas trwania obligacji,
 - ✓ kraj siedziby emitenta, ISIN.
- ✓ **Kontrole analityczne, analiza zmian w czasie.**



Postępowanie w przypadku stwierdzenia błędów

- ✓ Należy określić **istotność danego błędu** i wpływ na całą populację,
 - ✓ określenie progu istotności (wartościowo lub procentowo dla danego odchylenia).
- ✓ Ustalenie mechanizmów korekty w powiązaniu z jego istotnością błędu:
 - ✓ wprowadzenie prawidłowych danych,
 - ✓ wzmocnienie kontroli w pozyskiwaniu danych i ich weryfikacji na etapie pobierania i użycia w procesie,
 - ✓ kontakt z dostawcą danych.



Look-through approach Wymogi dokumentacyjne



Dokumentacja z przeprowadzonych analiz i wyliczeń dla celów kalkulacji LTA jest istotnym elementem dokumentacji, na podstawie której sporządzone zostaje SFCR

- ✓ Wykonanie kontroli weryfikujących jakość danych powinno zostać udokumentowane zgodnie z obowiązującą w zakładzie procedurą (np. w formie raportu, notatki, innego dokumentu) i zarchiwizowane.
- ✓ Omawiane na wcześniejszych stronach prezentacji analizy stanowią również istotny element dokumentacji.



Zastrzeżenia prawne

Zastrzeżenie prawne

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter ogólny i nie dotyczą konkretnego podmiotu. Informacje zostały wybrane na podstawie naszej oceny tego, co jest najbardziej istotne z uwagi na cel niniejszej prezentacji. Informacje te opierają się na naszym doświadczeniu podczas przeprowadzania audytów SFCR. Przedstawione informacje mogą nie być odpowiednie do celów innych niż cel niniejszej prezentacji.



Dziękuję

© 2018 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.



Biuro KPMG w Warszawie

ul. Inflancka 4a

00-189 Warszawa

T: +48 (22) 528 11 00

F: +48 (22) 528 10 09

kpmg.pl

Prelegent KPMG:



Kamil Jóźwik

Departament Audytu

Instytucji Finansowych

Senior Manager

T: + 48 22 528 1966

E: kamiljozwik@kpmg.pl

KPMG Poland



© 2018 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.