

qx-Club
Aktuarielle Funktion bei der Zurich

5. Juni 2012

Jacques Wasserfall
Verantwortlicher Aktuar

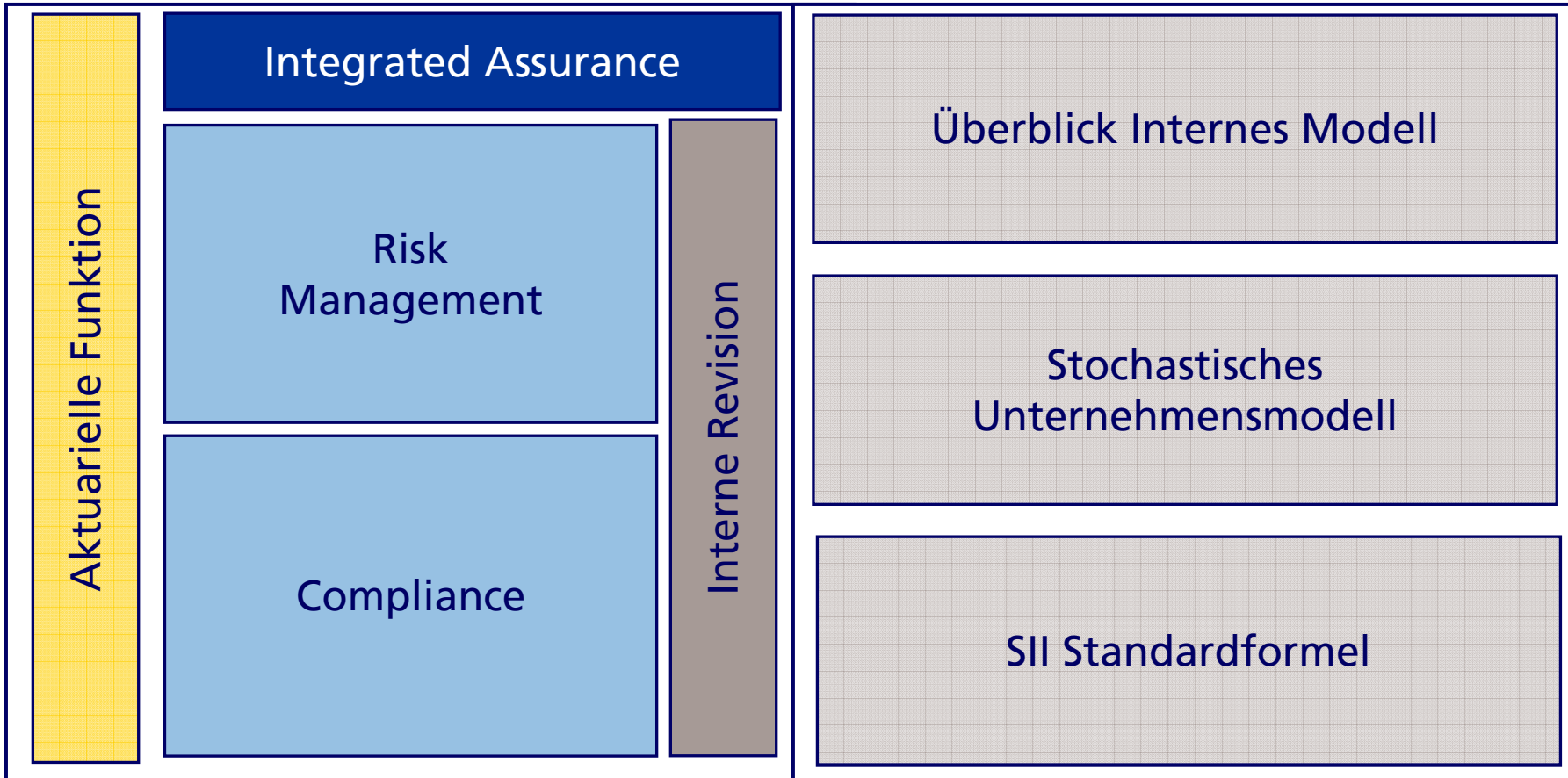


Agenda



- Aktuarielle Funktion als Assurance-Funktion
- Einbettung in die Organisationsstruktur
- Integration
 - Finance Approval of Proposed Changes (FAPC)
 - Abstimmung Modellierung und Risikomanagement
 - ALM Investment Committee
 - Abstimmung von Tarifierung und Reservierung
 - Rückversicherung
- Unabhängige Prüfung

Aktuarielle Funktion als Assurance-Funktion



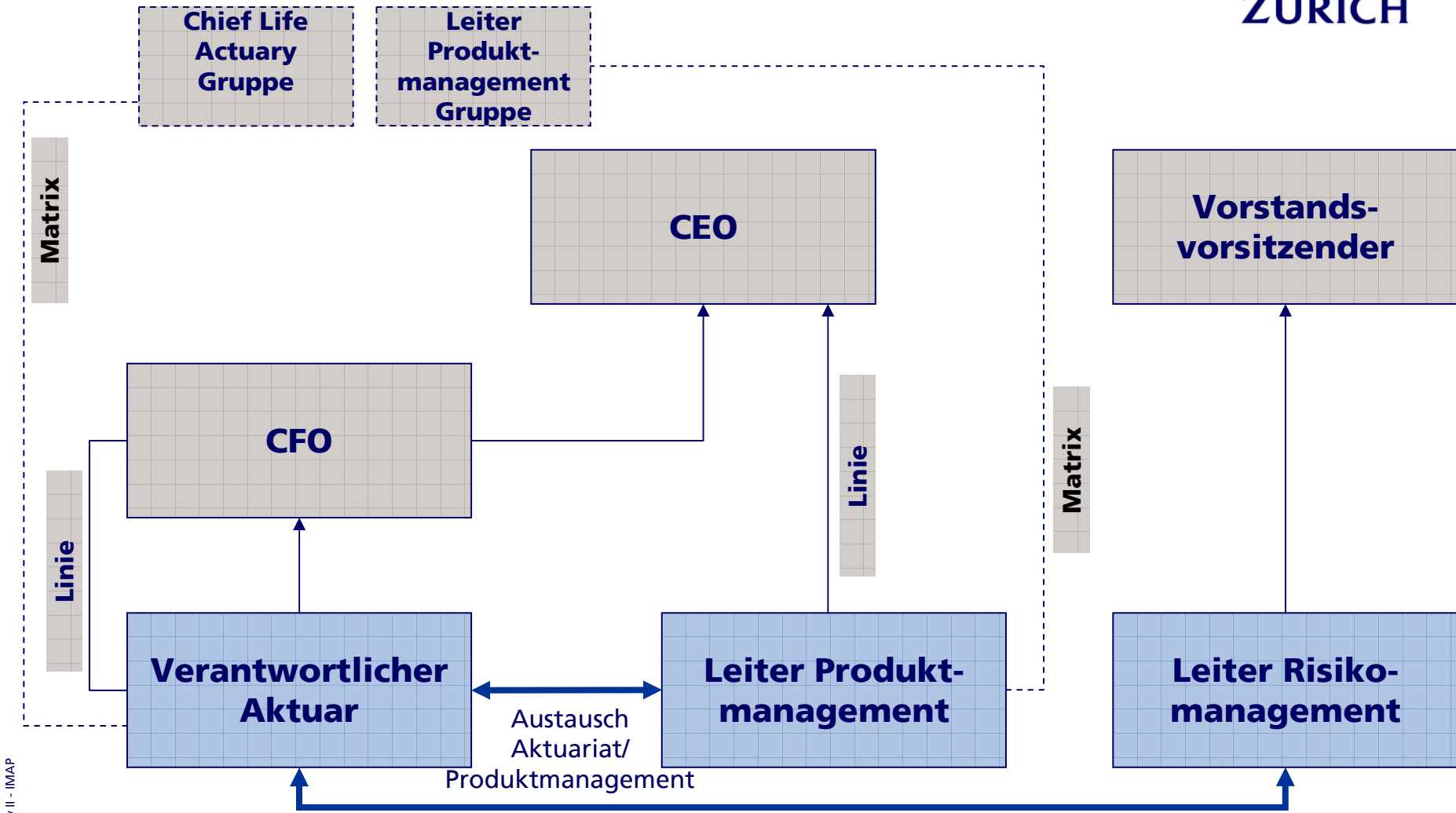
Aufgaben:

Lieferung von Informationen über aktuelle Ergebnisse und erwartete Entwicklungen des Lebensversicherungsgeschäfts zur effektiven Steuerung bzw. wirksames Controlling.

Schwerpunkte:

- Ermittlung der versicherungstechnischen Größen von Bilanz und GuV nach **HGB** und **IFRS** sowohl für Jahres- und unterjährige Abschlüsse wie auch für die mittelfristige Planung
- Analyse der Geschäftsergebnisse nach den einzelnen **Ergebnisquellen**
- Erstellung von **Statistiken** zur Entwicklung von Bestands- und Neugeschäft, differenziert nach Produkten, Vertriebswegen, Privat- und bAV-Geschäft
- Ermittlung des **Wertes** des Lebensversicherungsgeschäfts aus Aktionärssicht und Beurteilung der **Profitabilität** des Neugeschäfts
- Analyse der **Ertragsituation und Risikoposition** des Unternehmens und Erarbeitung von Empfehlungen zur Optimierung (in enger Zusammenarbeit mit Finanzen und Kapitalanlagen)
- Entwicklung von Vorschlägen zur **Überschussbeteiligung** der Versicherungsnehmer

Einbettung in die Organisationsstruktur



Die aktuarielle Funktion ist die einzige Assurancefunktion, die bisher noch nicht unter dem Vorstandsvorsitzenden aufgehängt ist.

Finance Approval of Proposed Changes (FAPC)



Aufgaben:

- Sicherstellung eines geordneten Prozesses hinsichtlich Festlegung, Änderung und Kontrolle der in den aktuariellen Rechenmodellen verwendeten Annahmen
- Insbesondere Sicherstellung der umzusetzenden Änderungen nur nach Abstimmung mit dem CFO
- Betrachtung der Rechenmodelle insbesondere für die Ermittlung MCEV, NBV (New Business Value) sowie IFRS DAC-Amortisation (Deferred Acquisition Cost)

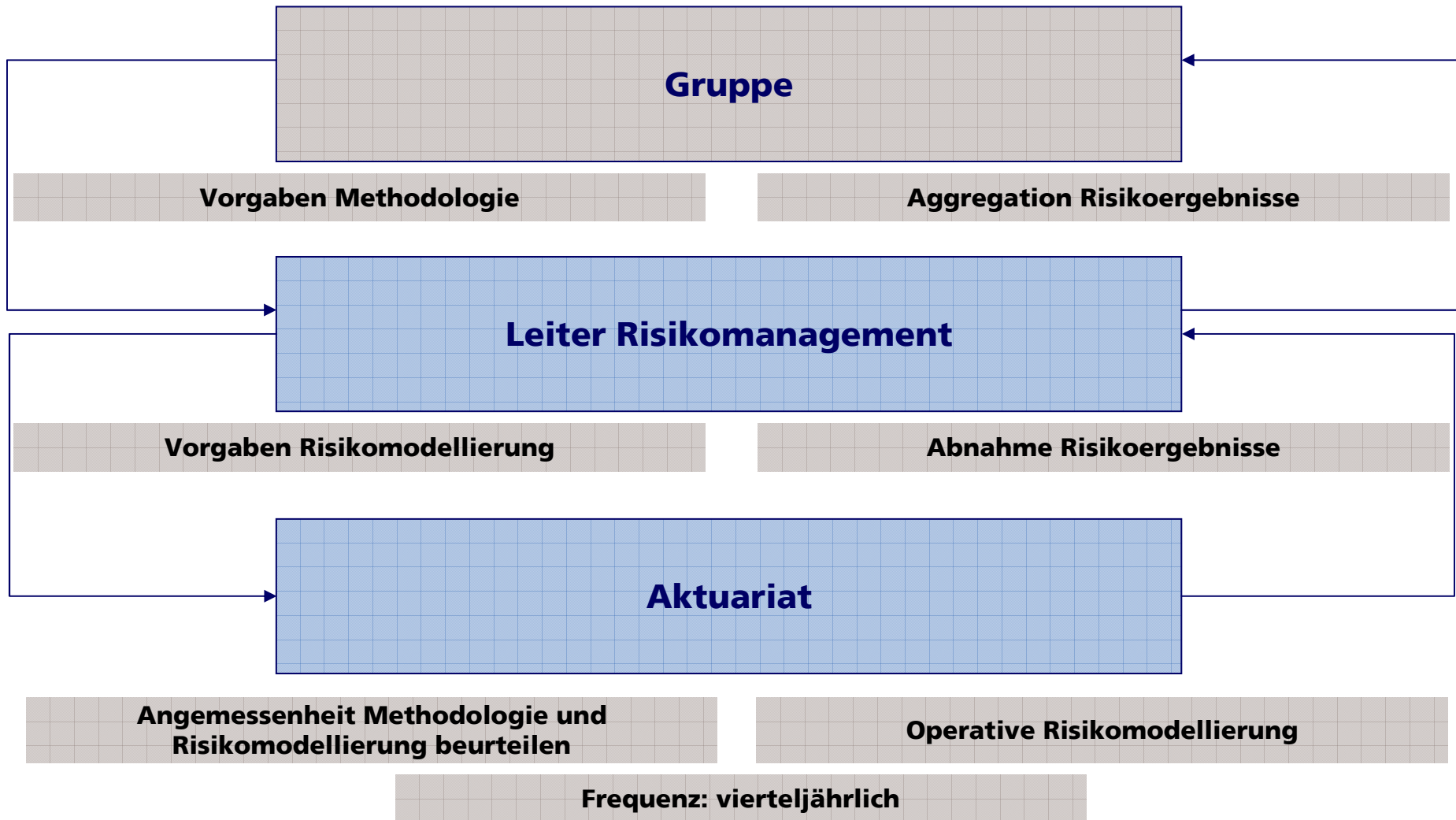
Teilnehmer:

- CFO, Verantwortlicher Aktuar, Leiter Controlling, Leiter Rechnungswesen
- Auf Empfehlung BaFin aktuell auch Leiter Risikomanagement

Frequenz:

- monatlich

Abstimmung Risikomodellierung und Risiko- management



ALM Investment Committee



Aufgaben

- Das ALMIC ist ein Organ zum Planen und Treffen von Entscheidungen, die die Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften der Zurich Gruppe Deutschland betreffen
- Die Passivseite wird in die Entscheidungen mit einbezogen

Teilnehmer

- Vorstandsvorsitzender
- CEO (Chief Executive Officer),
- CFO (Chief Finance Officer),
- CIO (Chief Investment Officer)
- Investment Officer Gruppe
- CRO (Chief Risk Officer)
- Verantwortlicher Aktuar
- Vertreter aus dem Vorstand

Frequenz

- vierteljährlich

Abstimmung von Tarifierung und Modellierung



Aufgaben

- Sicherstellen, dass die Methoden und Annahmen für die Wirtschaftlichkeitsberechnungen von Versicherungsprodukten im Bereich Produktmanagement mit den Methoden und Annahmen für die aktuarielle sowie Risikomodellierung im Aktuarat übereinstimmen
- Freigabe von neuen Produkten oder Tarifierungen

Teilnehmer

- Verantwortlicher Aktuar
- Leiter Produktmanagement

Frequenz

- monatlich

Rückversicherung



Aufgaben

- Die aktuarielle Funktion ist für die Vergabe von Rückversicherung sowie die Beurteilung der Rückversicherung zuständig
- Hier könnte noch ein Interessenskonflikt bestehen

Unabhängige Prüfung



Aufgaben

- Der MCEV (als Grundlage für die Marktwertbilanz) inkl. Bestimmung der versicherungstechnischen Rückstellungen (Best Estimate) werden vom Wirtschaftsprüfer geprüft
- Hierdurch wird die Unabhängigkeit für Teilbereiche der aktuariellen Funktion sichergestellt

Fazit



- Aktuarielle Funktion wird als Assurance-Funktion gesehen
- Sie ist in die Organisationsstruktur eingebettet und unabhängig
- Es gibt regelmäßigen Austausch, um die Schnittstellen sicherzustellen
 - Finance Approval of Proposed Changes (FAPC)
 - Abstimmung Modellierung und Risikomanagement
 - ALM Investment Committee
 - Abstimmung von Tarifierung und Reservierung
 - Rückversicherung
- Unabhängige Prüfung durch Wirtschaftsprüfer



Zurich HelpPoint™
Here to help your world