



finma

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA
Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA

Rundschreiben 2011/3 Rückstellungen Rückversicherung

Versicherungstechnische Rückstellungen in der Rückversicherung

Referenz:	FINMA-RS 11/3 „Rückstellungen Rückversicherung“
Erlass:	30. Juni 2011
Inkraftsetzung:	1. September 2011
Letzte Änderung:	30. Juni 2011
Rechtliche Grundlagen:	FINMAG Art. 7 Abs. 1 Bst. b VAG Art. 4 Abs. 2 Bst. d, 16, 22, 24, 25, 26, 46 AVO Art. 41 ff., 54

Adressaten																						
BankG			VAG			BEHG		KAG						GwG		Andere						
Banken	Finanzgruppen und -kongl.	Andere Intermediäre	Versicherer	Vers.-Gruppen und -Kongl.	Vermittler	Börsen und Teilnehmer	Effektenhändler	Fondsleitungen	SICAV	KG für KKA	SICAF	Depotbanken	Vermögensverwalter KKA	Vertriebsträger	Vertreter ausl. KKA	Andere Intermediäre	SRO	DUFU	SRO-Beaufichtigte	Prüfungsgesellschaften	Ratingagenturen	
			X																			

I. Zweck	Rz	1–3
II. Geltungsbereich	Rz	4–6
III. Bestimmung der versicherungstechnischen Rückstellungen	Rz	7–37
A. Marktnahe versicherungstechnische Rückstellungen	Rz	27–33
B. Statutarische versicherungstechnische Rückstellungen	Rz	34–37
IV. Kontrolle und Prozess	Rz	38–40
V. Übergangsbestimmungen	Rz	41–42

I. Zweck

Dieses Rundschreiben regelt die Bildung und die Auflösung der versicherungstechnischen Rückstellungen betreffend Rückversicherungstätigkeit gestützt auf Art. 16 Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG; SR 961.01). 1

Es legt Minimalanforderungen bezüglich deren Bestimmung fest, namentlich zu Art und Umfang der versicherungstechnischen Rückstellungen (Art. 54 Abs. 4 Aufsichtsverordnung [AVO; SR 961.011]). 2

Es regelt die Bestimmung der versicherungstechnischen Rückstellungen einerseits aus marktnaher Sicht und andererseits für die statutarische Rechnung. Die Anforderungen an die Bestimmung der marktnahen versicherungstechnischen Rückstellungen gelten für den Schweizer Solvenzttest. 3

II. Geltungsbereich

Dieses Rundschreiben gilt für alle schweizerischen Rückversicherungsunternehmen und Rückversicherungscaptives für die übernommene und abgegebene Rückversicherung sowie für alle schweizerischen Direktversicherungsunternehmen für das in Rückdeckung übernommene und retrozedierte Geschäft. 4

In Anlehnung an Art. 2 AVO können Rückversicherungscaptives, welche keine komplexe Risikostruktur aufweisen, zur Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen auch Modelle, Methoden und Annahmen verwenden, welche den in diesem Rundschreiben vorgeschriebenen Anforderungen an die Bestimmung der marktnahen versicherungstechnischen Rückstellungen nicht genügen, sofern diese zu gleichen oder höheren Rückstellungen führen. Die Anforderungen an die Dokumentation, die Kontrolle und den Prozess der versicherungstechnischen Rückstellungen gelten ungeachtet davon. 5

Das Rundschreiben gilt für die Ansprüche und Verpflichtungen aus allen Rückversicherungsverträgen. 6

III. Bestimmung der versicherungstechnischen Rückstellungen

Das Versicherungsunternehmen ist verpflichtet, für die gesamte Geschäftstätigkeit ausreichende versicherungstechnische Rückstellungen zu bilden (Art. 16 Abs. 1 VAG). 7

Aus statutarischer Sicht bestehen die versicherungstechnischen Rückstellungen aus den versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen (Art. 54 Abs. 1 Bst. a AVO) und den Schwankungsrückstellungen (Art. 54 Abs. 1 Bst. b AVO). 8

Aus marktnaher Sicht setzen sich die versicherungstechnischen Rückstellungen zusammen aus dem bestmöglichen Schätzwert der Verpflichtungen nach Anhang 3 AVO und dem Mindestbetrag nach Art. 41 Abs. 4 AVO. Der bestmögliche Schätzwert entspricht den marktnahen versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen.	9
Der verantwortliche Aktuar oder die verantwortliche Aktuarin ist für die Bildung ausreichender versicherungstechnischer Rückstellungen verantwortlich (Art. 24 Abs. 1 Bst. c VAG).	10
Zur Bestimmung der versicherungstechnischen Rückstellungen müssen aktuelle Informationen, insbesondere aktuelle Daten verwendet werden.	11
Die versicherungstechnischen Rückstellungen sind vor und nach Retrozession zu bestimmen.	12
Der Gesamtbestand ist in sinnvolle Teilbestände zu gliedern.	13
Die Gliederung des Bestandes ist vom verantwortlichen Aktuar oder von der verantwortlichen Aktuarin zu begründen, insbesondere bei Änderungen an einer bestehenden Gliederung.	14
Pro Teilbestand sind dabei mindestens zu zeigen und übersichtlich gegenüber zu stellen:	15
<ul style="list-style-type: none"> • für die Schaden- und Lebensrückversicherung: die marktnahen versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen, wobei der geschätzte Wert der Verpflichtungen aus allfälligen Optionen und Garantien gesondert aufzuführen ist 	16
<ul style="list-style-type: none"> • für die Schaden- und Lebensrückversicherung: die statutarischen versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen 	17
<ul style="list-style-type: none"> • für die Schaden- und Lebensrückversicherung: die statutarischen versicherungstechnischen Rückstellungen 	18
Die statutarischen versicherungstechnischen Rückstellungen können auf den Gesamtbestand dargestellt werden, wenn eine Aufteilung der Schwankungsrückstellungen auf Teilbestände aus Sicht des verantwortlichen Aktuars nicht sinnvoll ist.	19
Die marktnahen versicherungstechnischen Rückstellungen sind für die Schaden- und Lebensrückversicherung auf den Gesamtbestand offenzulegen.	20
Mindestens einmal im Jahr zum Bilanzstichtag müssen die versicherungstechnischen Rückstellungen aller Teilbestände mit aktuellen Annahmen berechnet werden. Die Wahl eines anderen Stichtages ist zu begründen.	21
Die angewendeten Modelle, Methoden und Annahmen zur Berechnung der marktnahen und statutarischen versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen müssen der Komplexität des Geschäfts, den übernommenen Risiken sowie der Vertragsgestaltung Rechnung	22

tragen.

Modelle, Methoden und Annahmen zur Berechnung der marktnahen und statutarischen versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen müssen begründet und dokumentiert werden. Sie sind mit den erforderlichen Details transparent und nachvollziehbar im Geschäftsplan festzuhalten (Art. 4 Abs. 2 Bst. d VAG). 23

Wesentliche Änderungen von Modellen, Methoden und Annahmen zur Berechnung der marktnahen und statutarischen versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen gelten als Geschäftsplanänderungen. Sie sind der FINMA zu melden (Art. 5 Abs. 2 VAG). 24

Gründe, Methoden und Prinzipien zur Bildung und Auflösung von Schwankungsrückstellungen sind im Geschäftsplan festzuhalten (Art. 4 Abs. 2 Bst. d VAG). 25

Wesentliche Änderungen der Methoden und Prinzipien zur Bildung und Auflösung der Schwankungsrückstellungen gelten als Geschäftsplanänderungen. Sie sind der FINMA zu melden (Art. 5 Abs. 2 VAG). 26

A. Marktnahe versicherungstechnische Rückstellungen

Die versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen per Stichtag beruhen auf einer Schätzung der nach dem Stichtag eingehenden und ausgehenden Zahlungen, die sich aus Rückversicherungsdeckungen ergeben, die zum Stichtag bestehen oder bestanden haben. 27

Die versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen werden erwartungstreu geschätzt, d. h. sie sind weder auf der vorsichtigen noch auf der unvorsichtigen Seite und enthalten insbesondere keine Sicherheitszuschläge irgendwelcher Art. 28

Alle Zahlungen, die im Zusammenhang mit den versicherten Risiken stehen, müssen berücksichtigt werden, insbesondere garantierte Überschussbeteiligungen. Es ist der Schätzung ein realistisches Storno- und Optionsausübungsverhalten (sowohl der Erstversicherer, als auch der Kunden der Erstversicherer) zugrunde zu legen. 29

Bei der Schätzung der versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen sind die jeweiligen Abhängigkeiten vom Finanzmarkt zu berücksichtigen. Als Richtwert gilt das finanzrationale Verhalten aller Beteiligten; Abweichungen müssen begründet und mit den entsprechenden Belegen dokumentiert werden. 30

Bei der Diskontierung der ausfliessenden Zahlungen darf keine Zinskurve verwendet werden, die zu tieferen Rückstellungen führt, als die Verwendung der risikofreien Zinskurve (entsprechend dem FINMA-Rundschreiben 2008/44 „SST“). Einfließende Zahlungen sind i.d.R. risikobehaftet und entsprechend zu bewerten. 31

Die versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen entsprechen der Aggregation der Barwerte der eingehenden und ausgehenden Zahlungen. 32

Die Zahlungsströme sind für ihre komplette erwartete Laufzeit und getrennt nach einfließenden und ausfließenden Zahlungen aufzuführen. 33

B. Statutarische versicherungstechnische Rückstellungen

Zur Bewertung der statutarischen versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen sind die Bestimmungen der FINMA-Rundschreiben 2008/42 „Rückstellungen Schadenversicherung“ und 2008/43 „Rückstellungen Lebensversicherung“ sinngemäss anzuwenden. Insbesondere dürfen, mit Ausnahme der Rentendeckungskapitalien, die versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen in der Schadenrückversicherung nicht diskontiert werden. 34

Im proportionalen Rückversicherungsgeschäft ist die blosser Übernahme der Zedentenrückstellungen ohne sorgfältige Überprüfung ihrer Angemessenheit nicht gestattet. 35

Im nicht proportionalen Rückversicherungsgeschäft müssen die versicherungstechnischen Bedarfsrückstellungen durch den Rückversicherer berechnet werden. 36

Schwankungsrückstellungen können gebildet werden, um Unsicherheiten bei der Bestimmung der Bedarfsrückstellungen (etwa Sicherheits- oder Parameterrisiko) und im Schadensgeschehen inhärente Zufallsschwankungen (Schwankungsrisiko im engeren Sinn) zu berücksichtigen. 37

IV. Kontrolle und Prozess

Die Analyse, ob die versicherungstechnischen Rückstellungen ausreichend sind, ist durch den verantwortlichen Aktuar oder die verantwortliche Aktuarin durchzuführen und zu dokumentieren. 38

Das Versicherungsunternehmen legt den Schaden- und Rückstellungsprozess fest und bestimmt eine zweckmässige Organisation. 39

Das Versicherungsunternehmen stellt die Qualität der Schadensschätzungen sicher. 40

V. Übergangsbestimmungen

Die geschäftsplanmässigen Angaben und Unterlagen zu den versicherungstechnischen Rückstellungen sind der FINMA bis zum 30.6.2012 erstmals einzureichen. 41

Das Rundschreiben ist bis zum 31.12.2012 vollständig umzusetzen. 42