

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И
ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА
„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД

към 31.12.2019



СЪДЪРЖАНИЕ

- 1. Резюме**
- 2. Дейности и резултати**
 - 2.1 Дейност
 - 2.2 Финансов отчет
 - 2.3 Подписваческа дейност – представяне
 - 2.4 Инвестиции – представяне
 - 2.5 Представяне на други дейности
- 3. Система на Управление**
 - 3.1 Управление на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД
 - 3.2 Изисквания за квалификация и надеждност
 - 3.3 Система за управление на риска
 - 3.4 Система за вътрешен контрол
 - 3.5 Изнасяне на дейности
- 4. Рисков профил**
 - 4.1 Подписвачески риск
 - 4.2 Пазарен риск
 - 4.3 Кредитен риск
 - 4.4 Ликвиден риск
 - 4.5 Операционен риск
 - 4.6 Други рискове
- 5. Оценка за целите на платежоспособността**
 - 5.1 Активи
 - 5.2 Технически резерви
 - 5.3 Пасиви – съществени класове пасиви
- 6. Управление на Капитала**
 - 6.1 Собствени средства
 - 6.2 Основни собствени средства
 - 6.3 Помощни собствени средства
 - 6.4 Капиталови изисквания по платежоспособност и минимални капиталови изисквания
 - 6.5 Разлики между стандартната формула и вътрешния модел
- 7. Списък от съкращения**

1. РЕЗЮМЕ

Редовният надзорен отчет съдържа качествена и количествена информация за дейността, представянето на Дружеството, системата за контрол, рисковия профил и апетит, както и изчисленията за капиталова адекватност съгласно изискванията на Директивата Платежоспособност II.

Редовният надзорен отчет за 2019 г. е одобрен от Управителния съвет на Дружеството, както се изисква по силата на Директива Платежоспособност II.

Всички суми, цитирани в този отчет и в таблиците, са хиляди лева, освен ако не е посочено друго. Еднозначно сравнение на сумите, представени в годишния финансов отчет и в този доклад, не винаги може да бъде направено в резултат на различните рискови концепции, използвани в МСФО и Платежоспособност II. По-подробно обяснение за разликите между счетоводните стойности и стойностите по Платежоспособност II е представена в раздел 5 от настоящия доклад.

Акценти през 2019 година

През последните години „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД се стреми да бъде най-добрата компания на застрахователния пазар в България, еталон за финансова стабилност и ефективност от една страна, и предлагане на най-добрите продукти и услуги - от друга.

- В контекста на поставените цели за лидерска позиция, „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД продължава да поддържа стабилни покритията на рисковете си. Покритието на КИП от 175% в края на 2019 е над средната на пазара (163%). Амбициите ни за по-добра сигурност за нашите клиенти ни поставят в челната позиция на пазара за най-голям размер на капитала (14% от капитала на пазара по Платежоспособност II);
- „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД прави значителни инвестиции в автоматизация и дигитализация на своите процеси. Проектите, които се разработват в съответствие с груповата стратегия на КВС за функционална интеграция на банково-застрахователните продукти до няколко години ще достигнат четвъртата степен на операционно-дистрибуционна интеграция. Това ще задържи компанията на лидерската позиция в удовлетворяване на клиентите по отношение на техническата комуникация в контекста на съвременните изисквания на клиентите за „потребителско преживяване“ при дистанционните канали за комуникация;
- „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД продължава да адаптира своята консервативна стратегия по отношение на инвестиционната си политика и портфейла си от финансови активи;
- Постигнахме ръст на брутните записани премии в размер на 9.2%, дължащ се основно на по-високите продажби в „Каско на сухопътни МПС“ и „Имуществено застраховане“. Пазарният ни дял се запазва стабилен на 11.5%;
- „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД има въведено управление на риска по всички ключови области на дейността си и интегрира своите процеси по мониторинг на риска и контрол на капитала ефективно за подпомагане на бизнес стратегията и процесът на вземане на решения. За да се насърчи ясната отчетност при управлението на рисковете в компанията, при извършването на надзора в „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД, се прилага моделът за „Три линии на защита“.

2. ДЕЙНОСТИ И РЕЗУЛТАТИ

2.1 Дейност

ДЗИ е дружеството с най-дълга история и опит на българския застрахователен пазар. Компанията, символ на застраховане в България, разработва и предлага пълна гама продукти в направления Общо застраховане, както и продукти, свързани с покриване на здравни рискове. През годините експертите на ДЗИ на базата на своя опит, както и благодарение на активен международен обмен в рамките на КВС Груп, разработиха редица иновативни решения в продуктовото портфолио, както и в обслужването на клиенти и посредници.

ДЗИ е част от белгийската банково-застрахователна група КВС. КВС е интегрирана банково-застрахователна група с разнообразие от канали, която е насочена главно към клиенти физически лица, МСП и местни средно големи корпоративни клиенти. Групата се фокусира върху своите основни пазари в Белгия, някои страни от Централна и Източна Европа (Чехия, Словакия, България и Унгария) и Ирландия. Групата има присъствие и в други, подбрани страни и региони по света, а централата ѝ се намира в Брюксел (Белгия). КВС има над 38,000 служители и е регистрирана на брюкселската фондова борса Euronext (борсов символ "KVC").

КВС Груп е най-голямата финансова група в България, която предлага пълен спектър от финансови услуги – банкиране, застраховане, инвестиционно банкиране, инвестиране във взаимни фондове, брокерски услуги и лизинг – чрез дружествата си ОББ, ДЗИ (с 2 дружества), ОББ Интерлийз (с 2 дружества), ОББ Асет мениджмънт, ОББ Застрахователен брокер и ОББ Факторинг. Присъства на българския банково-застрахователен пазар от 2007 г., когато придобива ДЗИ и СИБАНК.

ДЗИ е символ на стабилност и компетентност в областта на застраховането и еталон във всеки един аспект на своята дейност. Компанията поставя клиентите в центъра на всичко, което прави, като се стреми да им предлага уникални продукти, за да се чувстват спокойни и сигурни за себе си, своите близки и имуществото си. Компанията предлага продукти и услуги, които отговарят на предизвикателствата на динамично развиващата се застрахователна сфера, особено под въздействието на дигитализацията във всичките ѝ направления. Дружеството максимално отговаря на очакванията на съвременния клиент, знаейки че вече все по-важен е не самият продукт, а удобството за достъп до него онлайн и през мобилни устройства.

Мисията на ДЗИ е да развие обслужването на клиенти в съответствие с най-новите тенденции и технологии, чрез разширяване каналите на комуникация и включване активно на всички възможности за онлайн връзка с тях, като използва възможността да превърне качествено обслужване в успешна продажба.

2.1.1 Представяне на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД към 31.12.2019 г.

Дейност

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД притежава лиценз за застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел II, Приложение № към Кодекса за застраховането, който е в сила към 31 декември 2019 г.

Акционери

Едноличен собственик на Дружеството към 31 декември 2018 г. и 2019 г. е „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД. Към 31 декември 2019 г. едноличен краен собственик на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е Кей Би Си Груп НВ, Белгия чрез контрол на 100.00% от акционерния капитал на компанията майка „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД, Едноличен собственик на акционерния капитал на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД е Кей Би Си Иншурънс, НВ.

Териториална мрежа

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД осъществява застрахователната си дейност в страната чрез 140 собствени териториални поделения, чрез които се осигурява плътно покритие на цялата територия. Основните единици, чрез които се извършват продажбите и администрирането, ликвидацията и отчетността на застрахователните полици, са главните агенции, чиито брой и разположение съответстват на административно-териториалното деление на страната. Чрез агенциите и офисите се извършва само продажба на застрахователни продукти и приемане на застрахователни претенции, докато плащанията се осъществяват на централизирано ниво.

Клиенти, служители и търговска мрежа

Клиенти (приблизително)	667 хил.
Заети лица	518
Търговска (продажбена) мрежа	140 агенции и над 1050 агенти

Мениджмънт

Главен изпълнителен директор	Коста Чолаков
Изпълнителен директор	Борис Паличев
Изпълнителен директор	Бистра Василева
Изпълнителен директор	Евгени Бенбасат

Интернет сайт

www.dzi.bg

Адрес

София, район Триадица 1463, Бул. „Витоша“ 89Б

Надзорен Съвет

Йохан Демен
Люк Попелие
Григорий Вазов

Одитор**„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД**

1311 София, Бул. „Мария Луиза“ 9-11

„Грант Торнтон“ ООД

1421 София, Бул. „Черни връх“ 26

Отговорен държавен надзорен орган**Комисия за финансов надзор**

1000 София, Ул. „Будапеща“ 16

Централа: +359 2 94 04 999

Информационен център: 0800 40 444

Електронна поща: delovodstvo@fsc.bg

2.1.2 Стратегия и бизнес модел**Кои сме ние?**

През последните години „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД се стреми да бъде най-добрата компания на застрахователният пазар в България, еталон за финансова стабилност и ефективност от една страна, и да предлага най-добрите продукти и услуги – от друга. ДЗИ прави значителни инвестиции в автоматизация и дигитализация на своите процеси и продължава своята консервативна стратегия по отношение на инвестиционната си политика и портфейла си от финансови активи.

Стратегически цели на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД като част от KBC Group

- Ние предлагаме на нашите клиенти уникален банково-застрахователен опит;
- Ние изграждаме дългосрочни отношения с клиентите си и се стремим да постигнем устойчиво печелившо развитие;
- Ние поставяме интересите на нашите клиенти в основата на всичко, като предлагаме високо качество на обслужване и подходящи решения;
- Ние приемаме нашата отговорност към обществото и местната икономика и се стремим да отразим това в ежедневните ни дейности.

Корпоративна култура ПЕРЛА (PEARL)

Корпоративната култура ПЕРЛА е тази, която обединява всички служители на KBC Груп не само в България. Наскоро беше отличена в категория Employer Branding Idea.

Стратегията ПЕРЛА се прилага в KBC Group от края на 2012 г. Чрез нея клиентът се поставя на първо място. Основна отправна точка е адаптирането на начина ни на мислене и действие в съответствие с новата динамична социална действителност, пряко свързана с използването на информационните технологии и комуникации.

Стремим се да предлагаме на клиентите уникално банково-застрахователно преживяване. Развиваме нашата група с дългосрочна перспектива за да постигаме устойчив печеливш ръст. Поставяме интересите на клиентите в центъра на нашата дейност и се стремим да им предлагаме висококачествено обслужване и подходящи решения във всеки един момент. Приемаме много сериозно нашата отговорност към обществото и местната икономика и се стремим това да е отразено в ежедневната ни дейност.

Под нашата ПЕРЛА (PEARL) стоят нашите корпоративни ценности:

Постиженията (Performance):

- **Целта** – да бъдем първи като доказваме, че доставяме това, което сме обещали. На първо място фокусът е върху клиента – подобряване качеството на обслужването и начините, по които достига до клиентите си. Наред с това, поддържа адекватна стабилност и растеж на капитала/компанията;
- **Средствата** – уникалният банково-застрахователен модел, квалификация на служителите ни, поддържане на уникални печеливши продукти, ориентация към резултатите;

Оправомощаване (Empowerment):

- **Целта** – осигуряваме достатъчно свобода на нашите професионалисти за да се чувстват ангажирани в създаването на уникалната за всеки клиент потребителска стойност от използването на услугите ни;
- **Средствата** – мотивация на таланта и отключване на креативността във всеки служител, делегиране и упълномощаване базирано на доверие в служителите;

Отговорност (Accountability):

- **Целта** – поемаме лична отговорност и ангажираност към нашите клиенти, колеги, акционери и социална среда;
- **Средствата** – поемане на инициативи и постигане на обещаните резултати;

Отклик (Responsiveness):

- **Целта** – ние сме лидери и откликваме с уважение, разбиране, готовност и позитивизъм на идеите, предложенията, исканията, призивите и усилията на нашите клиенти, ръководители и колеги;
- **Средствата** – изграждаме умения за гъвкавост, работа в екип, бърза и адекватна реакция от всеки служител;

Интегриране на местно ниво (Local embeddedness):

- **Целта** – възприемаме разнообразието на нашите екипи и клиенти и действаме локално. Поддържа местна експертност и обвързаност;
- **Средствата** – поемаме отговорност към обществото и околната среда, участваме активно в живота около нас, познаваме пазара, клиентите и колегите си, усещаме местния пулс.

От 2018 г. е в сила 5-годишна стратегия за развитието на ДЗИ „Скорост“. Стратегическите цели на ДЗИ включват затвърждаването на позицията ни в челните места по отношение на пазарен дял и превъзването ни в еталон за качество на обслужването на застрахователния пазар. Компанията се стреми да постигне съвършенство в продажбите, съчетано с постоянно подобряване на техническите резултати и рентабилността. Като част от белгийската финансова група KBC през следващите години ДЗИ ще премине на по-високо ниво в пирамидата на банково-застрахователната интеграция.

Ключов фактор в изпълнението на тази стратегия е поставянето на клиента и неговите нужди в центъра на вниманието, посредством съчетанието от таланта на служителите, нивото на дигитални решения, управлението и качеството на данните, с които разполага компанията.

Клиентите са в центъра на нашата бизнес култура

Чрез своя клиентско-ориентиран подход, ДЗИ е с висока степен на доверие сред посредниците и клиентите на местния пазар. ДЗИ възнамерява да засили допълнително това доверие чрез препроектиране на своята структура, продукти, процеси, системи и фирмена култура, с цел да потвърди сигурността, която предлага на своите клиенти.

В бъдеще ДЗИ възнамерява да увеличи пазарния си дял, като междувременно запазва комбинираната квота в общото застраховане. ДЗИ планира да ускори изпълнението на настоящата стратегия, фокусирана върху клиентите, с повишено внимание върху по-широкия дигитален достъп и по-богата експлоатация на данните. ДЗИ има за цел да изгради своето конкурентно предимство върху използването на данните и опита на клиентите чрез укрепване на своите онлайн услуги. ДЗИ възнамерява да предприеме необходимите действия, за да подготви своите посредници за бъдещето.

Настоящият многоканален дистрибуционен модел на ДЗИ, с течение на времето ще се трансформира към многоканален модел, който ще позволи на клиентите да избират чрез какви канали предпочитат да си взаимодействат с ДЗИ. Те ще могат да си взаимодействат чрез (1) цифров (портал), (2) чрез интегрирани застрахователни агенти, (3) чрез брокери, (4) чрез служителите в мрежата за продажби на ДЗИ и (5) чрез клоновете на банката; а в по-дългосрочен план (6) чрез партньори, или дори (7) чрез IoT експерименти. Така ДЗИ се стреми да предлага високо качество на безпроблемно интегрирани услуги, с непрекъснат цифров поток между различните етапи от пътуването на клиента. В следващите години фокусът ще продължи да бъде върху традиционните канали, като в следствие постепенно ще се измести към цифровите канали.

Смята се, че трансформацията в организацията ще даде възможност на концепцията за диверсификация на каналите за продажби. Затова ограничен брой IoT експерименти се предвиждат да бъдат ръководство за подготовка за бъдещето. Продуктовият дизайн също трябва да следва правилата на онлайн каналите. Продуктите трябва да бъдат прости и лесни за разбиране. ДЗИ има за цел да постави акцент върху създаването на множество допирни точки чрез след продажбено обслужване и процес за обработка на претенциите, заедно с подхода за превенция (за взаимна изгода), за да се направи продуктивният пакет пълен.

Сред другите предизвикателства, с които ДЗИ ще се сблъсква, са увеличилите се регулаторни изисквания и динамиката на специфичния местен застрахователен пазар, поддържайки рентабилността в неблагоприятна среда, както и изпълнението на проекти за прилагане на силна информационна инфраструктура и инструменти за качеството на данните.

Ние се стремим да постигнем нашите цели със строга рамка за управление на риска

- Управлението на риска е неразделна част от нашата стратегия и процес на вземане на решения.
- Регулярно извършваме процес по сканиране на риска, за да идентифицираме всички ключови рискове.
- Определяме нашия риск апетит по ясен и прозрачен начин.
- Прилагаме риск апетита чрез стриктно проследяване на лимитите по дейности и бизнес единици.
- Проследяваме рисковия профил на съществуващи и нови продукти чрез процеса за нови и активни продукти.
- Извършваме стрес тестове за анализ на резултатите от процеса на периодично планиране.

Пазарно позициониране

През 2019 г. застрахователният пазар (пряко застраховане) отчита ръст от 15.9% по данни на КФН към месец декември. Публикуваните данни за пазара по Общо застраховане показват ръст от 16.8% на годишна база, което се дължи основно на ръста в обемите по застраховки „Автокаска на сухопътни превозни средства“ (+6.2%) и „Гражданска отговорност на МПС“ (+17.4%). „ДЗИ – Общо застраховане“ се нарежда на 3-то място по обем на продажбите в общо застраховане, което води до спад с едно място спрямо предходен период.

Регулаторни изисквания

ДЗИ спазва изискванията за капиталова адекватност, наложени от Директива 2009/138/ЕО на Европейския Парламент (Платежоспособност II), и е обект на ежегодна проверка (т.нар. Преглед на балансите, назначен от Комисията) от страна на двама независими външни одитора.

2.2 Финансов отчет

Отчет за печалбата или загубата	2019 г.	2018 г.	Изменение стойност	Изменение %
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Бруто премии	247 415	206 978	40 437	20%
Отстъпени премии на презастраховател	-11 508	-10 233	1 275	12%
Нетни премии	235 907	196 745	39 162	20%
Приходи от такси и комисионни	935	695	240	35%
Приходи от инвестиции	6 658	6 703	-45	-1%
Реализирани печалби	38	172	-134	-78%
Печалби и загуби от преоценка до справедлива стойност	139	40	99	248%
Други приходи от дейността	1 173	1 171	2	0%
Общо други приходи	8 943	8 781	162	2%
Разходи за изплатени претенции – бруто	-103 447	-96 756	6 691	7%
Претенции, отстъпени на презастраховател	15 051	9 062	5 989	66%
Изменение на задълженията по застрахователни договори относно предстоящи плащания – бруто	-15 109	717	-15 826	2207%
Изменение на задълженията по застрахователни договори относно предстоящи плащания, отстъпени на презастраховател	-11 215	-10 203	1 012	10%
Разходи за изплатени претенции, нетно	-114 720	-97 180	17 540	18%
Разходи за лихви	-12	-		
Обезценка на финансови активи	-759	-33	726	2 200%
Обезценка на застрахователни вземания	-1 186	-365	821	225%
Административни разходи	-30 692	-28 092	2 600	9%
Други разходи за дейността	-67 614	-64 292	3 322	5%
Други разходи	-100 263	-92 782	-17 540	18%
Общо разходи за изплатени претенции и други разходи	-214 983	-189 962	24 283	13%
Печалба преди данъци	29 867	15 564	15 041	92%
Разход за данък върху доходите	-2 935	-1 595	1 340	84%
Печалба за годината	26 932	13 969	13 701	93%

През 2019 г. нетният резултат на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е в размер на 26,9 млн. лв., в сравнение с 13,9 млн. лв. за предходната година. Повишението е повлияно основно от доброто представяне в автомобилното застраховане по Гражданска отговорност и Автокаска, породено от ръста на средните цени и от броя на застрахованите моторни превозни средства.

2.3 Подписваческа дейност – представяне

Основна цел на Дружеството за 2019 г. беше запазване на една от водещите позиции на българския застрахователен пазар и повишаване рентабилността на застрахователните продукти.

Подписваческата дейност на дружеството е географски обособена единствено на територията на Република България.

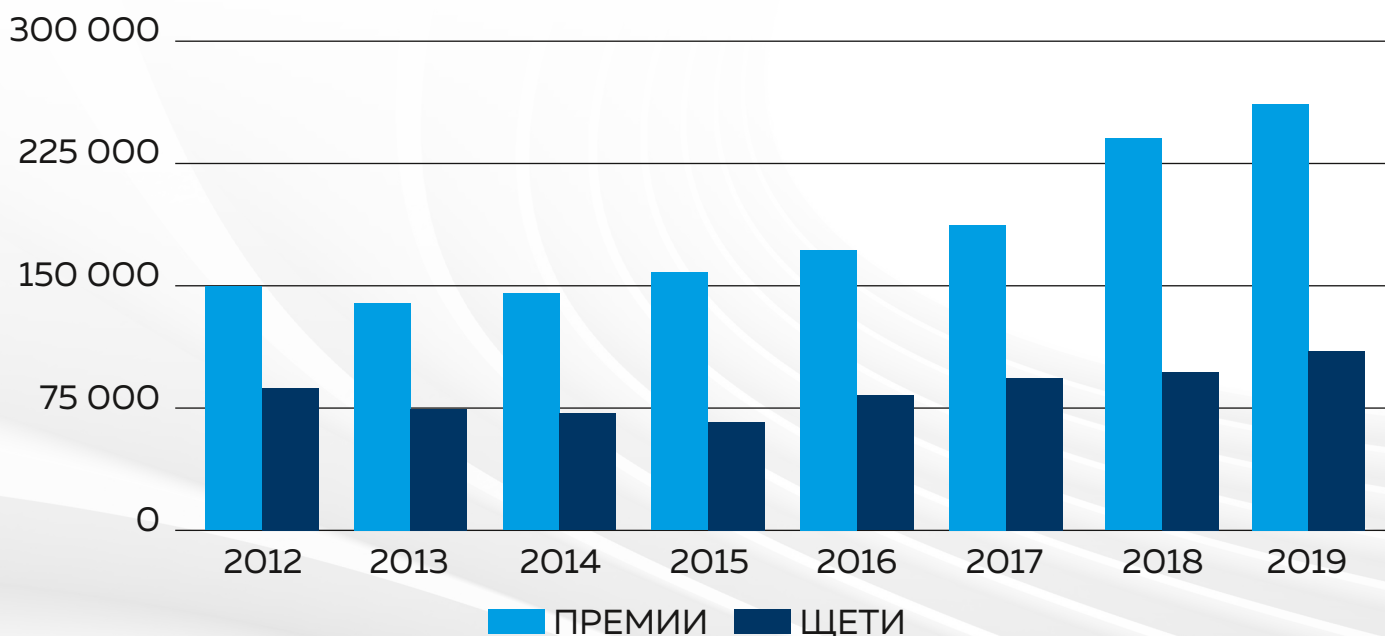
Начислените застрахователни премии през 2019 г. са 247,415 хил. лв., което е увеличение с 20% спрямо предходния период и се дължи на ръста в продажбите по автомобилно застраховане („Автокаско“ и „Гражданска отговорност на МПС“).

Изплатените застрахователни обезщетения са на стойност 103,447 хил. лв. Нетният размер на възникналите претенции, в т.ч. презастраховане, приходи от регреси и изменение на резерва за предстоящи плащания, възлиза на 114,720 хил. лв. В сравнение с предходната 2018 г. този размер на претенции е по-висок с 18%.

Обезценката на застрахователни вземания е в размер на 1,186 хил. лв.

Съвкупният технически резултат от подписваческа дейност на дружеството за 2019 г., отчетен съгласно регулаторната рамка, е в размер на 28 713 хил. лв. (+15 233 хил. лв. спрямо предходната година).

Развитие на премии и щети за периода 2012 – 2019 година



2.4 Инвестиции – представяне

Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл на Дружеството са облигациите, които към 31 декември 2019 г. са на стойност 279,385 хил. лв.

Реализираният нетен доход от инвестициите е в размер на 6,658 хил. лв., което е с 1 % по-малко в сравнение с 2018 г.

Паричните експозиции под формата на разплащателни сметки и парични средства в брой, осигуряващи текущата ликвидност, са в размер на 58 022 хил. лв.

„ДЗИ – Общо застраховане“ не притежава инвестиции в секюритизирани ценни книжа и не предвижда подобни инвестиции през разглеждания, при бизнес планирането, период.

Структурата на инвестиционния портфейл на дружеството е представена в следната таблица:

	2019 г.	2018 г.	Изменение стойност	Изменение %
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Парични депозити	-	4 062	-4 062	-100%
Държавни ценни книжа	279 385	205 240	74,595	36%
Инвестиционни имоти	14 278	11 330	2 948	26%
Предоставени заеми	9 800	9 800	0	0%
Общо инвестиции	303 913	230 432	73 481	32%

Основна част от инвестиционния портфейл представляват държавни ценни книжа (облигации), емитирани от Република България.

2.4.1 Приходи от инвестиции

	2019 г.	2018 г.	Изменение стойност	Изменение %
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти	555	344	211	61%
Приходи от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност в Другия всеобхватен доход	4 916	5 059	-143	-3%
Приходи от лихви от финансови активи по амортизирана стойност	758	756	2	
Приходи от лихви по предоставени заеми	425	425		
Приходи от лихви от депозити във финансови институции	4	119	-115	-97%
Общо приходи от инвестиции	6 658	6 703	-45	1%

Приходите от инвестиции се състоят основно от доход от държавни ценни книжа (облигации), класифицирани като финансови инструменти отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход и по амортизирана стойност.

През 2019 г. дружеството няма депозити в търговски банки. Към 31.12.2019 г. наличните парични средства на Дружеството в размер на 58,022 х. лв., като по-голямата част от тях се намират в текущи разплащателни сметки в банки.

Реализирани печалби/ (загуби)

	2019 г.	2018 г.	Изменение стойност	Изменение %
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Печалби/(Загуби) от валутна преоценка	15	-19	34	-179%
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход				
Реализирани печалби от облигации	37	2	35	1750%
Реализирани загуби от облигации	-34	-2	-32	1600%
Реализирани печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, нетно	3	0	3	100%
Материални активи и инвестиционни имоти				
Печалби от продажба на активи	20	234	-214	-91%
Реализирани загуби от продажба на активи	0	-43	43	100%
Реализирани печалби от продажба на материални активи и инвестиционни имоти, нетно	20	191	-171	-90%
Общо реализирани печалби, нетно	38	172	-134	-78%

2.4.2 Печалби и загуби от преценка до справедлива стойност

Реализираните печалби в размер на 139 хил. лв. за 2019 г. (2018 г. печалба за 40 хил.) са от преценка по справедлива стойност на инвестиционните имоти на дружеството. Дружеството реализира печалби от преценка през 2019 г. за разлика от 2018 г. поради повишаване цените на имотите в някои от големите градове на територията на Република България.

2.4.3 Доходи от такси и комисиони

Към края на 2019 г. доходът от такси и комисиони, произтичащи от застрахователна дейност, представлява 935 хил. лв., в т.ч. 236 хил. лв. признати приходи от комисиони по пасивно презастраховане.

2.4.4 Други приходи и разходи от дейността

Другите приходи от дейността в размер на 1,172 хил. лв. (2018 г.: 1 171 хил. лв.) съдържат предимно приходи от наем на материални активи в размер на 135 хил. лв. и възстановени правни разноски в размер на 919 хил. лв. (2018: 917 хил. лв.).

Административните разходи са в размер на 30,692 хил. лв. спрямо 28,092 за 2018 г. Дружеството контролира и управлява разпределението на разходите съгласно одобрен преди началото на годината бюджет и изпълнението му не превишава 100% към края на 2019 г.

Другите разходи за дейността са на стойност 67,614 хил. лв., като не се увеличават съществено спрямо 2018 г.

Други разходи за дейността	2019 г.	2018 г.	Изменение стойност	Изменение %
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Аквизиционни разходи	55 253	49 843	5 410	27%
Участие в положителен финансов резултат	553	445	108	5%
Вноски във фондове	583	3 449	-2 866	2979%
Превантивни мероприятия	796	1 121	-325	-19%
Отписани застрахователни вземания	6 812	5 479	1 333	2%
Разходи, свързани с инвестиционни имоти	203	33	170	-59%
Разходи за такси и комисионни за дейността	178	173	5	80%
Правни разходи	1 119	1 376	-257	9%
Други разходи	2 117	2 373	-256	9%
Общо:	67 614	64 292	3 322	30%

2.5 Представяне на други дейности

Дружеството не извършва съществени за оповестяване в настоящия отчет други дейности.

3. СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

3.1 Управление на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД

3.1.1 Органи на управление

„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД (Дружеството) е дъщерно дружество на групата КВС и има двустепенна система на управление - Надзорен съвет (НС) и Управителен съвет (УС).

Надзорният съвет изпълнява контролни функции, без да участва в управлението на Дружеството.

Дружеството се управлява и представлява от Управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на Надзорния съвет.

Надзорният и Управителният съвети може да създават специални комитети, чиито състав и функциониране се определят от тях.

Комитетите на Надзорния съвет (НС) са:

- Комитет по одит, риск и съответствие;
- Комитет по възнагражденията.

Комитетите, създадени понастоящем към Управителния съвет, са:

- Местен комитет за управление на риска и капитала;
- Комитет за нови и активни продукти и процеси (КНАПП);
- Инвестиционен комитет.

Съставът и функциите на управителните и надзорните органи, както и техните комитети и всички отговорности на НС и УС, са уредени в Кодекса за корпоративно управление и в Устава на Дружеството.

Контролни функции

Следните контролни функции са установени в „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД: функция по управление на риска, функция за съответствие, актюерска функция и функция по вътрешен одит.

Функцията по управление на риска, функцията за съответствие и актюерската функция, предвид тяхната роля на втора линия на защита, както и функцията по вътрешен одит като трета линия на защита, докладват своите констатации и резултатите от тяхната дейност пред:

- Управителния съвет на Дружеството;
- Комитета по одит, риск и съответствие.

3.1.2 Политика по възнагражденията

Политиката по възнагражденията на „ДЗИ - Общо Застраховане“ ЕАД:

- Е изцяло съобразена с българското трудово, данъчно и осигурително законодателство и Политиката по възнагражденията на КВС.
- Е базирана на компетенциите, уменията и представянето на служителите, оценката на позициите и е съобразена с дългосрочните интереси на Компанията, доходността и риска.
- Следва да бъде преразглеждана веднъж годишно с участието на Служба за вътрешен одит и контрол.

Комитет за възнагражденията

Комитетът за възнагражденията взема решения по отношение на политиките и практиките за възнагражденията, както и по създадените чрез тях стимули за управление на риска, капитала и ликвидността.

3.2 Изисквания за квалификация и надеждност

Позициите с ръководни функции в ДЗИ (по смисъла на чл. 78 (1) и чл. 80(1) от КЗ), за които се прилагат конкретни изисквания за квалификация и надеждност са както следва:

- Членовете на Надзорния съвет;
- Членовете на Управителния съвет;
- Ръководител Управление на риска;
- Ръководител Спазване на нормативните изисквания (функция за съответствие);
- Ръководител Вътрешен одит;
- Актюерска функция;
- Други функции, по решение на УС и НС;

Всички позиции, попадащи в обхвата описан по-горе, следва да отговарят на изисквания за:

- квалификация – тяхната професионална квалификация, знания и опит са адекватни, за да позволят стабилно и разумно управление, и
- надеждност – имат добра репутация.

Изисквания към членове на УС и НС (чл. 80 (1) КЗ)

Членовете на УС и НС следва да отговарят на следните изисквания:

- 1) притежават висше образование на образователно-квалификационна степен „магистър“ и да притежават подходяща професионална квалификация;
- 2) притежават професионален опит в сферата на икономиката или финансите;
- 3) не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- 4) не са били през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността, членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- 5) не са обявявани в несъстоятелност и да не се намират в производство по несъстоятелност;
- 6) не са съпрузи или роднини по права или по съребрена линия до четвърта степен включително, или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган;
- 7) не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- 8) не са били през последната една година преди акта на съответния компетентен орган членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред;
- 9) не са били освобождавани от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.
- 10) трябва да бъдат лица, които се ползват с добра репутация. Управлението на лицата не следва да застрашава интересите на ползвателите на застрахователни услуги и да не възпрепятства застрахователния надзор.

11) не трябва да заемат друга платена длъжност по трудово правоотношение, освен ако са преподаватели във висше училище. Физическите лица – граждани на трета държава, трябва да имат и разрешение за продължително пребиваване в Република България

Изисквания към лица, заемащи ръководни длъжности

Лицата, заемащи ръководни длъжности съгласно организационната структура на компанията следва да:

- 1) не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- 2) не са били през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- 3) притежават подходяща квалификация и опит (чл. 85 (1) КЗ).

Изисквания към лицата, изпълняващи функцията по управление на риска

Лицето, което изпълнява функцията по управление на риска, или ръководителят на звеното/структурата, което я осъществява (риск мениджър), трябва да:

- 1) има подходяща квалификация и опит в областта на управлението на риска
- 2) отговаря на изискванията по подточки 3-9 описани по-горе (секция Изисквания към УС и НС).

Изисквания към лицето, което ръководи функцията за съответствие

Лицето, което ръководи функцията за съответствие, трябва да:

- 1) има подходяща квалификация и опит в областта на контрол по спазване на правилата
- 2) отговаря на изискванията по подточки 3-9 описани по-горе (секция Изисквания към УС и НС).

Изисквания към лицата, осъществяващи функцията по вътрешен одит

Лицето, което осъществява функцията по вътрешен одит или което ръководи звеното, което я осъществява, трябва да:

- 1) има подходяща квалификация и опит в областта на вътрешния одит
- 2) отговаря на изискванията по подточки 3-9 описани по-горе (секция Изисквания към УС и НС).

Изисквания към лица с актюерска функция (Чл. 97 (2) КЗ)

Отговорният актюер, трябва да:

- 1) не е осъждан за умишлено престъпление от общ характер;
- 2) не е бил в последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- 3) не е обявяван в несъстоятелност и да не се намира в производство по несъстоятелност;
- 4) не е лишен от право да заема материалноотговорна длъжност;
- 5) има висше образование на образователно-квалификационна степен „магистър“ или образователна и научна степен „доктор“ с покрит хорариум по висша математика съгласно изисквания, определени в наредба на комисията;
- 6) има поне тригодишен опит като актюер на застраховател, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, в органи, осъществяващи надзор върху дейността на тези лица, или като хабилитиран преподавател по застраховане или актюерство;
- 7) е с призната правоспособност на отговорен актюер от комисията след успешно полагане на изпит или да е с призната правоспособност на отговорен актюер в друга държава членка;

8) не му е отнемана правоспособност поради следните причини:

- е престанал да отговаря на изискванията за актюер;
- при извършване на дейност по актюерско обслужване на застраховател или презастраховател е извършил груби или системни нарушения на КЗ или на актовете по прилагането му;
- е представил неверни данни или документи с невярно съдържание, въз основа на които е била призната правоспособността му;
- не е упражнявал дейността за повече от 7 последователни години от признаването на правоспособността или от освобождаването от длъжност като отговорен актюер, освен ако е извършвал дейност като актюер;
- е с отнета правоспособност като актюер от държавна или обществена организация в Република България или в друга държава членка на основания, свързани с недобросъвестност при изпълнение на задълженията му като актюер.

9) следва да разполага с познания в областта на актюерската и финансовата математика, според естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността на застрахователната компания; да е в състояние да докаже съответния си опит със съответните професионални и други стандарти/сертификати; да притежават способността да тълкува финансова и актюерска информация за Компанията, да идентифицира ключовите въпроси, да извършва подходящи проверки и да предприема необходимите мерки, базирани на тази информация.

10) Допълнителни изисквания към отговорния актюер (чл. 99 КЗ):

- не може да бъде съпруг или роднина по права или по съребрена линия до четвърта степен включително, или по сватовство до трета степен с член на УС, НС, контролна функция в Компанията или „външен одитор“ (ревизор) както и член на управителен или контролен орган на друг застраховател, съответно презастраховател.
- Отговорният актюер се назначава от УС, пред който предварително удостоверява с декларация липсата на обстоятелства за конфликт на интереси по предходния параграф.
- При промяна на обстоятелствата за конфликт на интереси или при отнемане на правоспособност на отговорен актюер, УС е длъжен да го освободи и да избере нов в тримесечен срок от узнаване на обстоятелствата.

Изисквания към служители, предлагащи застрахователни продукти

Компанията гарантира, че служителите, предлагащи застрахователни продукти, имат подходящи знания и компетентност чрез прилагането на „Политика за въвеждане на нови служители в организацията“ и „Политика за продължаващо обучение и развитие“, които регламентират въвеждането на служителите в организацията, първоначалното им обучение в продуктите на компанията, както и провеждането на последващи регулярни обучения.

Те следва да отговарят и на следните изисквания:

- не са осъждани на лишаване от свобода за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани - удостоверява се със свидетелство за съдимост;
- не са лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност
- не са били през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- не са обявявани в несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори, и да не се намират в производство по несъстоятелност.

Изисквания за професионален опит

Изисквания за професионален опит за членовете на УС и НС (Чл. 83. (1) КЗ):

- 1) в продължение на не по-малко от три години са заемали длъжност в управителен орган на застраховател, застрахователен или финансов холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, финансов холдинг със смесена дейност, презастраховател или пенсионноосигурително дружество, банка или друго предприятие от финансовия сектор, когато дейността на предприятието от финансовия сектор е съизмерима с тази на Компанията;
- 2) в продължение на не по-малко от 5 години са заемали длъжност в контролен орган или длъжност с ръководни функции в застраховател, застрахователен или финансов холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, финансов холдинг със смесена дейност, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, банка или друго предприятие от финансовия сектор, когато дейността на предприятието от финансовия сектор е съизмерима с тази на застрахователя, съответно на презастрахователя, а ако има висше икономическо или юридическо образование – не по-малко от три години;
- 3) в продължение на не по-малко от 5 години са заемали длъжност като представляващ застрахователен брокер, непосредствено ръководещ дейността по застрахователно посредничество, когато дейността на брокера по застрахователни сделки е съизмерима с дейността на Компанията, а ако има висше икономическо или юридическо образование – не по-малко от три години;
- 4) в продължение на не по-малко от 10 години са заемали длъжност с ръководни функции във финансовото управление на предприятие от нефинансовия сектор, чиито активи са съпоставими със стойността на активите на Компанията, а ако има висше икономическо или юридическо образование – не по-малко от 5 години;
- 5) в продължение на не по-малко от 10 години са заемали длъжност с ръководни функции в държавна институция в сферата на икономиката и финансите или длъжност с ръководни функции във финансовото управление на други държавни институции, а ако лицето е с икономическо или юридическо образование – не по-малко от 5 години.

Член на контролен орган може да бъде лице, което е работило поне три години на друга ръководна длъжност в застраховател, застрахователен или финансов холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, финансов холдинг със смесена дейност, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, банка, държавна институция в сферата на икономиката и финансите или като представляващ застрахователен брокер, непосредствено ангажиран с дейността по застрахователно посредничество, когато дейността на брокера по застрахователни сделки е съизмерима с дейността на Компанията, а ако лицето е с икономическо или юридическо образование – не по-малко от две години.

3.3 Система за управление на риска

3.3.1 Стратегии, процеси и процедури за отчитане

3.3.1.1 Рамка за Управление на Риска

Управлението на риска е ключов компонент на стратегическото управление на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД. То се обосновава на съгласуван набор от дейности, които да управляват рисковете, които могат да повлияят на Дружеството и неговите възможности за изпълнение на поставените цели.

Рамката за управление на риска на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД описва начина на управление на риска в рамките на компанията. Тя се състои от следните елементи:

- Концепции, насоки и инструменти, които предоставят общите принципи, приложими при всички видове риск.
- Рамки за управление на различните видове риск, които определят минималните стандарти за това как да се управлява рисковете в основите бизнес процеси на компанията (кредитен, пазарен, ликвиден, застрахователен, операционен, бизнес, стратегически, репутационен, ...).
- Интегрирана рамка за управление на риска, която описва как да се интегрира специфичната информация за различните видове рискове, за да се осигури пълна представа за рисковия профил на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД.

Рамката за управление на риска на ДЗИ се основава на рамката за управление на риска на Групата КВС, която определя минималните стандарти, които трябва да спазват всички обекти в групата.

Управлението на риска в рамките на ДЗИ е организирано на базата на вида риск. Това се изразява в специфични за вида риск рамки за управление на риска, всяка от които разработва конкретните мерки, методи, инструменти, които са най-подходящи за конкретния тип риск. Общите елементи, приложими за всички видове рискове, са описани в общата рамка за управление на риска. В допълнение към специфичните за риска видове рамки, интегрираната рамка за управление на риска описва интегрирания кръстосано-силозен подход.

Общата рамка за управление на риска също така въвежда редица основни концепции и инструменти, като например:

- Карта на риска, т.е. цялостна картина на всички преобладаващи видове и подвидове рискове, посочвайки как те са взаимосвързани;
- Стандарти за измервания на риска;
- Стандарти за извършване на стрес тестове.

Тъй като средата за управление на риска се променя непрекъснато, поради промяна както на вътрешни, така и на външни контекстуални елементи (бизнес тенденции, регулаторните изисквания, очаквания на основните заинтересовани страни, организационна структура), компонентите на рамката за управление на риска на ДЗИ се преглеждат редовно, за да се осигури тяхната непрекъсната ефективност.

Процесът на управление на риска се състои от следните етапи:

- Идентифициране на риска;
- Измерване на риска;
- Определяне и каскадиране на риск апетита;
- Анализ, отчитане и проследяване на риска.

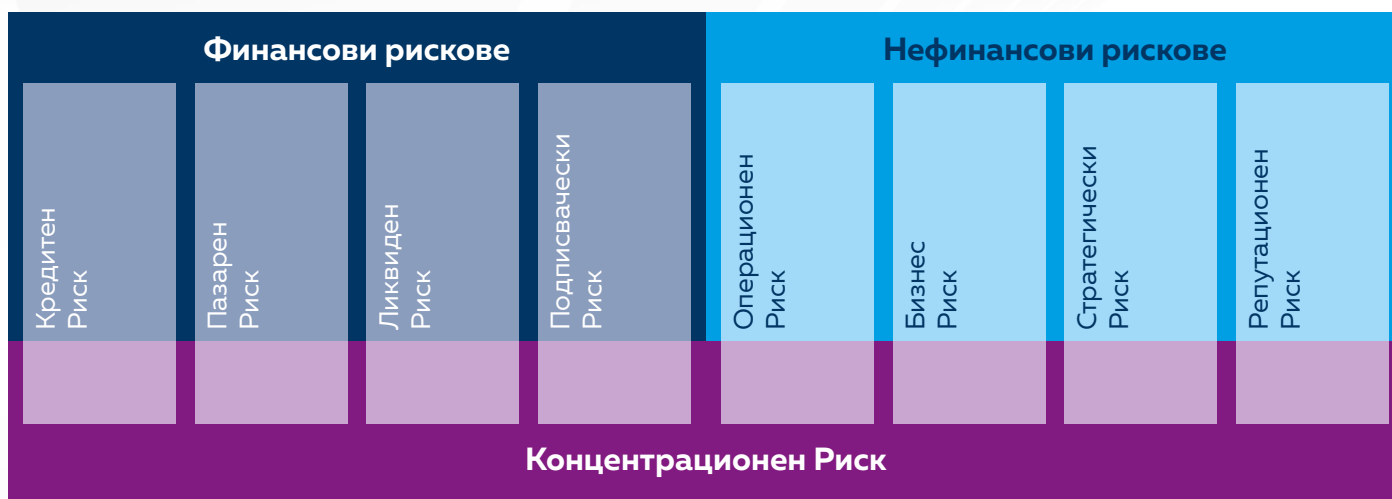
Тъй като управлението на риска е непрекъснат процес, тези процесни стъпки не са напълно последователни и си взаимодействат една с друга (например идентифицирането на нов риск може да оправдае въвеждането на нови измервания на риска и/или нови рискови лимити, анализът на риска може да доведе до въвеждането на нов тип риск, риск докладът може да доведе до по-задълбочен анализ на определена тема и т.н.).

В контекста на процеса на управление на риска, извършването на стрес тестове е инструмент, който може да се използва във всеки от етапите на процеса по-горе.

3.3.1.2 Типове рискове на които ДЗИ е изложено

Типовете рискове, на които ДЗИ е изложено съответства с тези на Групата КВС, описана в картата на рисковете на КВС с цел постигане на общо разбиране за основните рискове, видовете и под видовете рискове, което е необходима предпоставка за разумно управление на риска и капитала.

Типове рискове на ДЗИ



3.3.1.3 Внедряване на структурата за управление на риска организационна структура и в процеса по вземане на решения

Основните елементи в модела на управление на риска на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД са следните:

- Управителният съвет, подпомаган от Комитета по одит, риск и съответствие взема решения, наблюдава и контролира риск апетита, включително и изпълнението на стратегическите цели от гледна точка на управлението на риска, капитала и възвръщаемостта. За да осигури, че рисковете са правилно управлявани, НС е отговорен и за развитието на устойчива риск култура, основана на пълно разбиране на рисковете, пред които е изправена компанията и тяхното управление, отчитайки риск апетита на компанията.
- Управителният съвет на ДЗИ е единственият интегриран Управителен комитет за управление на риска и капитала.
- Местният комитет за управление на риска и капитала, както и съответните комитети по различни дейности, които са под ръководството на Управителния съвет.

- Запознатите с рисковете ресорни служители, които действат като първа линия на защита за осъществяване на разумно управление на риска в компанията.
- Независимата риск функция, която се състои от Изпълнителния Директор Финанси и Риск (ИДФР) и Дирекция Риск. Риск функцията (заедно с други ключови функции) действа като втора линия на защита за разлика от функцията по вътрешен одит, която има роля на трета линия на защита.

Органи за управление на риска

1. Управителен Съвет (УС)

УС изпълнява следните функции:

- Определя риск апетита, включително стратегическите цели по отношение на риска, капитала и възвръщаемостта, и го представя пред Надзорния съвет за вземане на решение.
- Наблюдава рисковата експозиция спрямо риск апетита и периодично докладва на Комитета за одит риск и законосъобразност и Надзорния съвет за текущия ѝ статус и развитие.
- Определя визията, мисията и стратегията на функцията за управление на риска на ДЗИ в съответствие с визията, мисията и стратегията на функцията за управление на риска в Групата КВС и контролира тяхното изпълнение.
- Следи за изпълнението, ефикасността и ефективността на рамката за управление на риска на Групата КВС, както и нейното съответствие с правните и регулаторни изисквания.
- Взема под внимание цялостното измерение на риска и капитала във всички свои решения, за да действа като лидер по отношение на поведението и способностите, необходими на преките ръководители да изпълняват техните задължения в рамките на определените им зони на компетентност по отношение на риска и капитала. Това лидерство от страна на УС е от решаващо значение за установяване на устойчива риск култура.

2. Комитет за нови и активни продукти и процеси (КНАПП)

КНАПП изпълнява едновременно функциите на отговорен комитет за одобряване на продуктите, които застрахователят предлага на пазара и канал за връзка с клоновата мрежа (с изключение на продуктите, предлагани през бизнес партньора ОББ). КНАПП оперира в съответствие с политиката за „риск апетит“, корпоративната стратегия и капиталова политика. Комитетът за нови и активни продукти и процеси взема окончателните решения за одобряване на нов продукт, преди да могат да бъдат закупени от трети страни, да бъдат предложени на вътрешни / външни клиенти или да бъдат оставени за сметка на ДЗИ. В допълнение, КНАПП има решаваща роля при преразглеждането на съществуващи вече продукти или услуги.

3. Инвестиционен комитет (ИК)

Инвестиционният комитет е колективен орган, който подпомага Управителния съвет при вземането на решения по отношение на стратегическото разпределение на активите и инвестиционната стратегия на ДЗИ. Комитетът предлага и одобрява конкретни действия, като например нови инвестиции, свързани с изпълнението на инвестиционната стратегия и в съответствие с одобрените граници.

Инвестиционният комитет заседава поне четири пъти в годината, като се разглеждат следните въпроси:

- Макроикономическа рамка, вкл. лихвени нива;
- Падежна структура на портфейла от финансови активи;
- Инвестиционни цели и стратегия.

4. Местен комитет за надзор на риска и капитала (МКНРК)

Комитетът е колективен орган, който подпомага Управителния съвет при вземане на решенията относно:

- Местната стратегия за управление на капитала, риска и апетита за риск;
- Местния рисков профил и капиталовата адекватност спрямо апетита за риск и разпределението на капитала;
- Разпределянето на капитала до отделните бизнес звена, в съответствие с бизнес плановете им и в рамките, определени от Групата;
- Постигането на резултати от дейността, с които да се гарантира постигане на целите.

5. Комитет за Контрол на Търговската Мрежа (ККТМ)

Комитетът за контрол на търговската мрежа е подкомитет на Комитета за управление на риска и капитала, като се фокусира върху процеса на събиране на премиите, нарушения в процедурите по аквизиция и други въпроси, свързани с рискове, които могат да възникнат в мрежата. Въпросите с висок приоритет се ескалират до МКНРК, където се предприемат коригиращи действия с подкрепата на мениджмънта.

Мисията на ККТМ е:

- Създаването на прозрачен и ефективен процес на наблюдение и контрол върху дейността на застрахователните посредници (агенти и брокери);
- Да се повиши информираността и разбирането на бизнеса, в качеството си на първа линия на защита по отношение на всички рискове, свързани с действията на посредниците;
- Да предпази ДЗИ от измами и нарушения и да се предпази от сериозни инциденти и злоупотреби в резултат на взаимоотношенията си с посредници.

Опростена схема на модела на управление на риска на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е показана по-долу:



3.3.2 Управление на риска по категории риск

3.3.2.1 Подписвачески риск

Процесът на управление на застрахователния риск е описан в рамките за управление на застрахователния риск на Групата ДЗИ.

Технически застрахователен риск или подписвачески риск по подписване се определя като:

„Рискът от загуба или неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните пасиви, дължащи се на неадекватни ценови или предположения за изчисления на резервите по общо застраховане или здравно осигуряване“.

Обхват

Следните типове (под) рискове типове или рискови фактори са в обхвата на рамката по застрахователен риск:

- Катастрофичен риск
 - Риск от природни бедствия
 - Катастрофичен рискове причинени от човека
- Риск свързан с разходите
- Премиен риск
- Риск на резервите

Основни лимити и мерки

С оглед управлението на застрахователния риск са определени следните показатели:

- Стабилност на приходите – фокусиране върху загуби с „умерена“ вероятност – мярка, използвана за оценка на на рисковия апетит и рисковия профил по общо застраховане
- Лимити на самозадържане на ниво дружество за застрахователни рискове в общото застраховане и за природни бедствия
- Комбинирана Квота (квота на щетимост и квота на разходите в общо застраховане)
- Доход по общо застраховане
- Коефициент на щетимост (общо застраховане и здравно застраховане)
- Целеви коефициент на платежоспособност
- Адекватност на резервите
- Икономическа възвръщаемост в общото застраховане
- Нулева толерантност. С оглед на застрахователния риск е в сила политика за нулева толерантност, определена в контекста на КНАП

Измерване на подписваческия риск в общото застраховане

Определени са следните оценки на риска:

- Изчисления в съответствие със Стълб 1
 - Най-добра оценка на застрахователно-техническите резерви в общото и здравното застраховане (техники, различни от животозастраховането) – ежемесечен процес.
 - Анализ на неикономическите параметри в общото и здравното застраховане – ежегоден процес.

- (Икономически) капиталови изчисления в съответствие със Стълб 2
 - Подписвачески риск в общото застраховане: неикономически параметри. Избор на най-добра оценка за катастрофични събития в следствие на природни бедствия.
 - Подписвачески риск в общото застраховане: неикономически параметри. Модел на анализ на застрахователния портфейл в общото и здравното застраховане, калибриране на всички рискове без катастрофични рискове, в следствие на природни бедствия.
- Модели за оценка
 - Тест за адекватност на резервите и анализ на доходността в общото застраховане.
 - Модел за управление на активите в общото застраховане.

Измерване на подписваческия риск в здравното застраховане

Определени са следните оценки на риска:

- Изчисления в съответствие със Стълб 1
 - Най-добра оценка на застрахователно-техническите резерви в здравното застраховане – ежемесечен процес.
 - Проучване на неикономическите параметри в здравното застраховане – ежегоден процес.
- (Икономически) капиталови изчисления в съответствие със Стълб 2
- Подписвачески риск в здравното застраховане: неикономически параметри. Модел на анализ на застрахователния портфейл в здравното застраховане, калибриране на всички рискове без катастрофични рискове
- Модели за оценка
 - Тест за адекватност на резервите и анализ на доходността в здравното застраховане.

Докладване на застрахователния риск

Прилагат се следните доклади във връзка с отчитането на застрахователен риск към МКНРК:

- Наблюдение на лимитите и поставените цели по линия на застрахователния риск на месечна база;
- Оценка на адекватността на застрахователно-техническите резерви – на тримесечна база по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ и поне на годишна база за останалите бизнес линии;
- Икономическа възвращаемост на продуктите в общото застраховане – поне на годишна база;
- Оценка на презастрахователната програма – поне на годишна база;
- Резултати от направения анализ на параметрите и годишен преглед на моделите за измерване на застрахователния риск – на годишна база;
- Извънредни оценки за експозицията към потенциални застрахователни рискове.

Например:

- В следствие на война или тероризъм;
- В резултат на свръх инфлация по отношение на имуществени щети по застраховки отговорности на трети лица;
- Изчисление на стойността на най-голяма възможна щета и допускания за подценяване на най-голяма възможна щета;
- Експозиция към зелена карта и щети в чужбина;
- Максимални експозиции – 10те най-големи индивидуални застрахователни рискове;

- о Експозиция към ядрени пулове и други ядрени злополуки;
- о Влияние на еволюцията на пазарните лихвени нива;
- о Влияние на промените в регулаторните изисквания върху бизнеса и счетоводният баланс (в сътрудничество с Дирекция „Финанси“).
- о Оценка на адекватността на подписваческите процедури и подписваческите правила.

3.3.2.2 Пазарен риск

Процесът на управление на пазарния риск е описан в Рамката за Управление на Пазарния Риск на ДЗИ.

Пазарният риск е свързан с риска стойността на един инструмент или портфейл да намалее в резултат на неблагоприятни движения на финансовите пазари.

Обхват

Следните типове (под) рискове типове или рискови фактори са в обхвата на рамката по пазарен риск:

- Лихвен риск
- Кредитен спред
- Валутен риск
- Риск свързан с цената на акциите
- Риск свързан с цената на имотите
- Риск от концентрация

Измерване на пазарния риск

Определени са следните мерки по отношение на пазарните рискове:

- Квота на капиталовите изисквания за платежоспособност – пазарен риск

Капиталовото изискване за Платежоспособност по отношение на пазарния риск се изчислява на тримесечие и се докладва на МКНРК. Необходимо е самостоятелно изчисление на натоварванията за всеки един от рисковете, свързан с лихви, акции, недвижими имоти, спред и валутен риск. Доверителната вероятност е фиксирана от регулатора на 99.5%.

- Съответствие с вътрешните лимити

Функцията за Управление на Риск в ДЗИ докладва за оценките на пазарния риск, които са предмет на лимити, а именно:

- базова стойност (BPV – въздействие върху нетната стойност на активите при паралелно изменение на базова крива с 10 базови точки)
- VaR на акции
- VaR на недвижими имоти
- FX VaR
- Вътрешни стрес тестове и анализи

Функцията за Управление на Риска в ДЗИ докладва за въздействието на различните сценарии според изискванията на Групата КВС с оглед на позициите по пазарен риск.

- Стратегически портфейл от активи

Стратегическият портфейл от активи е целевият портфейл, който компанията иска да задържи в дългосрочен план въз основа на преференции за възвращаемост, толерансът към риск и съгласно насоките на отдел Трежъри на групата КВС. Стратегическият портфейл от активи се актуализира веднъж годишно по време на годишния цикъл на стратегическо

планиране, когато се определя инвестиционната стратегия на компанията за следващия период на планиране. Ограниченията за разпределяне на активите са включени в риск апетита на ДЗИ.

- Оценка на риск профила и риск апетита

Веднъж годишно риск функцията на ДЗИ представя на управителния съвет категоризация на апетита за риск и рисковият профил като висок, среден или нисък.

Докладване на пазарният риск

Докладването на пазарния риск се състои от представяне на анализи, резултати от стрес тестове, както и наблюдение на спазването на одобрените лимити по пазарни рискове:

На месечна база основната еволюция на пазарния риск се докладва до МКНРК в интегрирания риск доклада. Освен това на тримесечна база риск функцията на ДЗИ изготвя доклада за управление на активи и пасиви (УАП). УАП доклада и интегрираният риск доклад разглеждат следните теми по пазарен риск.

- Риск сигнали
- Съответствието на паричните потоци по активи и пасиви
- Структура на инвестиционния портфейл и нови инвестиции през отчетния период
- Промяна на инвестиционната политика
- Анализ на развитието на капиталовите изисквания по пазарен риск
- Съответствие на позициите по пазарните рискове с одобрените лимити и предложения за мерки за привеждане на позициите в одобрените граници в случай на нарушение на лимитите.
- Резултати от стрес тестове и анализи

3.3.2.3 Операционен риск

Процесът на управление на операционния риск е описан в рамките за управление на операционния риск на ДЗИ.

Операционният риск е рискът, произтичащ и от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от внезапни събития причинени от човешка намеса или от природни бедствия.

Важни процеси за идентифициране на операционните рискове

- Риск анализ

Всяка година Групата КВС извършва риск анализ на най-значимите рискове в цялата група. Риск анализът е самооценка на риска, която идентифицира присъщите и остатъчните рискове на определен процес или дейност. Той се координира от Местната Функция за Управление на Риска посредством набор от работни групи и се подлага на оценка от местната независима функция за управление на риска. Риск анализът също така се използва за сканиране на основните процеси и всеобхватните видове рискове в КВС и идентифициране на техните Ключови рискове и Груповите ключови механизми за управление.

- Ключови механизми на Групата КВС за управление на риска и нулева толерантност

Груповите Ключови Механизми за Управление на Риска (ГКМУР) са низходящи основни контролни елементи за справяне или намаляване негативното влияние на ключовите рискове, като се отнасят или към специфична риск група или към процесите, протичащи в дружествата на Групата Кей Би Си. Оценките, получени в резултат на ГКМУР имат за цел да се тества степента на съответствие с Ключовите механизми за управление и Нулевата толерантност, определена в Групата, както и оперативната ефективност на тяхното внедряване.

Ежегодната оценка на ключовите механизми за управление на Риска и Капитала на местно и групово ниво позволява достигането на заключения относно статуса и качеството на процеса за управление на риска за различните видове риск.

- Интервюта и въпросници

Обикновена и лесна техника за идентифициране на рискове е провеждането на т.нар. интервю, като необходимо условие в случая е интервюиращият да е добре квалифициран за тази цел, да е способен да слуша внимателно и да задава точните въпроси. Интервюиращ може да е Местният мениджър за оперативен риск (търговски) или служител от Дирекция за управление на риска, или друг служител, изпълняващ подобна независима функция за управление на риска. Въпросниците представляват писмен документ за получаване на информация, която може да послужи като основа за допълнителен анализ.

Понастоящем в ДЗИ за идентифициране на риска се използват и двата подхода – както интервютата (срещи, работни групи), така и въпросниците (редовни или извънредни доклади).

- Докладване на риска

С оглед на докладването на МКНКР понастоящем две ИТ приложения са налични: LER2 за докладване на загубите и съдебните искове, и Biwise инструмента за самооценка на риска, като например Оценки на Груповите Ключови Елементи за Управление и Глобалното сканиране на риска.

Протоколът от събранието на МКНКР се разпространява сред местното висше ръководство и съответните В-1 Мениджъри.

- Декларация за вътрешен контрол

Задължително веднъж годишно се изготвя Декларацията за вътрешен контрол за представяне пред белгийския регулатор, като е необходимо тя да съдържа оценка на средата за вътрешен контрол в цялата група и описателна част за процеса, рисковете и елементите за управление на Дружествата на Групата КВС. Оценката на вътрешен контрол на средата се изготвя от отговорните за бизнеса звена заедно с Отдела за Управление на Риска на местно и групово ниво. В допълнение, одитът предоставя независима цялостна оценка на контролната среда.

3.3.2.4 Ликвиден риск

Процесът на управление на ликвидния риск е описан в Рамката за Управление на Ликвидния Риск на Групата ДЗИ.

Ликвидният риск е рискът, дружеството да не може да посрещне пасивите/задълженията си, когато те станат изискуеми, без да се реализират неприемливи загуби.

Обхват

Обхватът на рамката по ликвиден риск са ликвидния риск и неговите подтипове:

- Ликвиден риск в рамките на деня
- Структурно ликвиден риск
- Непредвиден ликвиден риск

Характерът на застрахователната дейност предполага активите да са по-краткосрочни и по-ликвидни от съответстващите им пасиви. Застрахователните пасиви се характеризират като стабилни и неликвидни. По-специално за застрахователните дружества трябва да се направи разделяне между здравно застрахователните и общозастрахователните дейности, тъй като експозицията към ликвиден риск може да се различава значително (както по размер, така и по отношение на произход) между тези два вида застрахователни дейности.

Инвестиционна политика

„ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД следва да поддържа достатъчно ниво на инвестиции в категориите на ликвидните активи за да се гарантира възможността на дружеството да посрещне всичките си ликвидни изисквания в следствие на евентуални откупи или плащания по щети. Ежегодно, бизнесът следва да подава предложение за стратегическо разпределение на активите на вниманието на МКНKP като се предвиди ликвидния риск.

Докладване на ликвидния риск

Ежемесечно местната функция за управление на риска докладва на МКНKP въпросите, упоменати по-горе, стратегическото разпределение на активите и еволюцията на позициите.

- Налични ликвидни средства от падежиращи депозити и облигации;
- Репо инструменти;
- Резултатите от стрес тестове;
- Еволюция на вътрешно груповото финансиране (структурно);
- Стратегическо разпределение на активите.

3.3.2.5 Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, свързан с неплащане или неизпълнение на договорната страна (например, кредитополучател, гарант, застраховател или презастраховател, насрещна страна по професионална сделка или емитент на дългов инструмент), поради несъстоятелност или липса на желание на тази страна да заплати или да изпълни задълженията си, или поради мерки, предприети от политическите или финансовите органи на дадена държава.

Обхват

Обхватът на рамката по кредитен риск са кредитния риск и неговите подтипове включително концентрационния риск.

Кредитният риск възниква при застрахователни и презастрахователни дейности и произтича основно от инвестиционни портфейли, например които включват инвестиции в дългови ценни книжа. Кредитният риск също така се получава в резултат на застрахователни и презастрахователни договори, сключени от ДЗИ.

Измерване на кредитния риск

Понастоящем за ДЗИ са приложими следните рискови мерки

- Капиталови изисквания за Платежоспособност II концентрационен риск и риск от неизпълнение от страна на контрагента.
- Очаквана загуба по кредитен риск (EL).
- Стресирана загуба по кредитен риск.

Докладване на риска

Докладването на кредитния риск се състои от представяне на анализи, резултати от стрес тестове, както и наблюдение на спазването на одобрените лимити по пазарни рискове:

На месечна/тримесечна база основната еволюция на кредитния риск се докладва до МКНKP в интегрирания риск доклад.

- Лимити (за очакваната и стресирана кредитна загуба).
- Изложеност на кредитен риск (инвестиционен портфейл, плащания от презастрахователи, регресни искове към други застрахователи). Мониторингът

и отчитането на местните портфейли на кредитен риск, попадат в обхвата на отговорност на местната Функция за управление на Риска.

- Капиталови изисквания за неизпълнение от страна на контрагента и концентрационни рискове. Капиталовото изискване по Платежоспособност за фалит на контрагента и концентрационен риск се изчислява на тримесечна база. В регулаторната рамка на режима Платежоспособност II е заложено ниво на доверителен интервал от 99.5%.

3.3.2.6 Други рискове

Репутационният риск и Бизнес рискът също са обект на мониторинг и анализ в ДЗИ.

1. Репутационен риск

Репутационен риск е риска, произтичащ от загубата на доверие или отрицателно отношение от страна на заинтересованите страни (служители, клиенти, акционери, инвеститори, финансови анализатори, рейтингови агенции, обществото ...) – било основателно или не – което може да се отрази неблагоприятно на способността на компанията да поддържа съществуващия бизнес или да привлече нов бизнес, на взаимоотношенията с клиентите, и на нейния достъп до източници на финансиране.

Дейности, които попадат в обхвата

Репутационен риск има вторичен характер и може да бъде идентифициран във всички бизнес дейности и процеси, протичащи в ДЗИ

Докладване на риска

- Управленски доклади – отчитането на репутационните рискове е част от Интегрираният доклад на риска.
- Вътрешни доклади от Законосъобразност (функцията за съответствието) представя на Одитния комитет подробен доклад относно дейността през последното тримесечие.
- Доклади и проучвания свързани с удовлетвореността на клиентите и служителите – резултатите се докладват на съответния Управителен Комитет.
- Отчети относно ескалация на по-високо ниво – съществените репутационни рискове следва да се докладват незабавно на подходящите йерархични нива за по нататъшно разглеждане и анализ.

2. Бизнес Риск

ДЗИ използва следното определение за бизнес риск:

Риска, произтичащ от промени във външните фактори (околна среда, макроикономическото, регулацията, поведението на клиента, конкурентната среда, социално-демографска среда и др.), които оказват влияние на търсенето и/или рентабилността на нашите продукти и услуги.

В ДЗИ бизнес рискът се следи редовно на Управителния Съвет и съответните комитети.

ДЗИ прилага следните основни принципи за управление на бизнес риска:

- С цел да бъде референт на пазара, ДЗИ действа проактивно по отношение на промените в поведението на клиентите, конкурентния ландшафт, регулацията, макроикономическа среда и очакванията и ценностите на обществото.
- ДЗИ участва в активен диалог с регулатора и се стреми да бъде референт на пазара, като си сътрудничи активно с регулатора при оформянето на регулацията.
- ДЗИ стимулира използването на алтернативни бизнес модели и услуги, които отговарят на промените в поведението на клиентите и конкурентния ландшафт.

За да бъде по-малко уязвим от промените във външната среда, ДЗИ търси разнообразие и гъвкавост в своя продуктов микс, клиентски сегменти, канали за разпространение и географски райони в рамките на избраната стратегия.

3.3.3 Материални Рискове

Важен принос при определянето на стратегическите цели на компанията е оценката на рисковете, пред които е изправена. Поради това „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД поставя голямо значение върху адекватното идентифициране на всички съществени рискове, за да могат те да бъдат управлявани по подходящ начин (измерени, анализирани и ограничени) и да бъдат взети под внимание в Собствената Оценка на Риска и Капитала, за да се определи адекватната капитализация на компанията.

Всяка година ДЗИ извършва сканиране на риска. Целта на това рисково сканиране е да се идентифицират и оценят най-големите рискове пред които е изложена компанията и да се предложат мерки за отговор на тези рискове, включително последващи действия. Основната отговорност за идентифицирането и оценката на най-големите рискове е свързана с бизнеса.

Резултатите от това упражнение се използват при:

- Определянето на апетита за риск
- Годишното планиране и определяне на стратегическите цели на компанията
- При оценка на капиталова адекватност в Собствената Оценка над Риска и капитала

След като бъдат идентифицирани рисковете, се определя апетитът за риск за тези рискове. Апетитът за риск е размера и вида на риска, който ДЗИ е в състояние и желае да приеме при постигането на своите стратегически цели. Целта е не да се премахнат всички рискове, но да се идентифицират, контролират и управляват всички големи рискове, за да се оптимизира управлението на капитала, доходността, ликвидността и управлението на персонала т.е. поемането на риск като средство за създаване на стойност). Апетитът за риска се измерва количествено чрез мерки за риска, които позволяват да се наблюдават промените във времето и да се оценява въздействието на действията за управление на риска.

Тъй като целите за капиталова адекватност и лимити определят твърда граница за апетита за риск, важно е редовното оценяване на рисковия профил в зависимост от тази граница. По този начин могат да се предприемат превантивни действия, за да се избегне нарушение на границите. Риск апетита съдържа цялата необходима информация, за да се стигне до балансирано заключение за развитието на рисковия профил в сравнение с апетита за риск. Изявлението за апетит за риск отразява възгледа на висшето ръководство, Одитния Комитет и Надзорния съвет на „ДЗИ Общо застраховане“ по отношение на приемливото ниво на поемане на риск като цяло и в частност, както и състава на рисковете в съответствие с желаната възвращаемост.

3.3.4 Принцип на благоразумният инвеститор

За да се гарантира, че компанията инвестира всичките си активи в съответствие с принципа на благоразумието и да се намали риска от конфликт на интереси и недостатъчен контрол, следните процеси са установени в „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД:

- Създаване на местен инвестиционен комитет с участието на ИДФР в ДЗИ, отговорника за инвестиции на Групата КВС, функцията, отговорна за управлението на инвестиции, Директор Финанси, Директорите на продукти Общо Застраховане и местната функция за управление на риска. Решенията на комитета се вземат с консенсус. Решенията, свързани със стратегията за инвестиции и стратегическо разпределение на активите трябва да бъдат ратифицирани от Управителния Съвет на ДЗИ.
- Прилагане на консервативна инвестиционна стратегия (както е описано в риск апетита и стратегическо разпределение на активите), която се изпълнява от финансовия отдел (отговорник инвестиции). Отклонения от консервативна стратегия, трябва да бъдат одобрени от Местния Комитет за Контрол на Риска и Капитала и Инвестиционния Комитет.
- Наличието на независима дирекция риск, която може да сигнализира независимо към Местния Комитет за Контрол на Риска и Капитала;

3.3.5 Целесъобразност на кредитните оценки

„ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД не използва вътрешни кредитни оценки. За оценка на кредитното качество по Платежоспособност II се използват кредитните оценки на утвърдените от ESMA¹ рейтингови агенции.

3.3.6 Корекция за променливост

„ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД прилага корекция за променливост при оценка на най-добрата оценка на резервите. Влиянието на корекцията за променливост върху най-добрата оценка на резервите и капиталовата позиция на ДЗИ е минимално и е показано в таблицата с анекси по справка S.22.01.

3.4 Система за вътрешен контрол

Концепция за „Три линии на защита“

За да се насърчи ясната отчетност при управлението на рисковете в компанията, извършването на надзор, както и независимостта, в „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД се прилага моделът за „Три линии на защита“. Всички вътрешни звена и техните роли и отговорности, свързани с управлението на риска, са разположени в този модел. Трите линии на защита са определени по следния начин:

- Прякото управление на бизнес процесите, се разпознава като първа линия на защита. Тя отговаря за идентифицирането и управлението на рисковете присъщи на продуктите, дейностите, процесите и системите, за които е отговорна. Преките ръководители на бизнес процесите също отговарят за определянето на риск апетита.
- Втората линия на защита (от която е част и функцията за управление на риска) включва всички независими функции за поддръжка и надзор. Функцията „Риск“:
 - Отговаря за идентифицирането, оценяването, мониторинга и отчитането на риска на местно ниво, независимо от първата линия на защита.

¹European Securities and Markets Authority

- Определя стандартите чрез рамката за управление на риска на ДЗИ и подкрепя бизнес звената при неизпълнение.
- Провокира бизнес звената да идентифицират, оценяват и управляват риска в дейностите, които управляват.
- Създава надзор на контролната среда в компанията и изложеността ѝ на риск.
- Третата линия на защита се осъществява от вътрешния и външния одит, които осигуряват независим преглед и насърчават процесите на управление на риска в ДЗИ.

Първа линия на защита Собственик на риска	Втора линия на защита: Извършва преглед дали рисковете са под контрол	Трета линия на защита: Проверява качеството и ефективността на процесите
- Извършва правилните контроли по правилния начин - Извършва качествени самооценки на бизнеса - Създава достатъчна осведоменост за рисковете - Разпределя приоритетите/капацитета по дейностите, свързани с управление на риска	- Формира собствено и независимо мнение относно рисковете, на които ДЗИ е изложено, както и възможните начини те да бъдат намалени - Идентифицира, измерва и докладва развитието на рисковете - Гарантира, че „гласът на риска е чул“ право на вето - Въвежда политики и рамки за управлението на риска	Извършва базирани на риска и достатъчно общи одити с цел да се провери дали системите за вътрешен контрол, включително управлението на риска, са ефективни

Този модел на три линии на защита в крайна сметка засилва устойчивостта на рисковата и контролната среда на компанията и гарантира устойчивостта на изградения бизнес модел.

Звена, участващи във вътрешния контрол

Системата за вътрешен контрол се осъществява от всички звена в Компанията – бизнес звената (първа линия на защита), контролните звена (втора линия на защита) – Риск, Законосъобразност, Сигурност, както и вътрешният одит на компанията (трета линия на защита). Целта на всяка линия на защита е да осъществява контрол предхождащите я линии, като по този начин минимизира рискове в Компанията. На графиката долу схематично са представени ключовите структури, които поддържат системата за вътрешен контрол.

Разделение на звената, участващи в системата за вътрешен контрол в ДЗИ



Намаляване на риска →

Вътрешни Процедури, определящи дейността на компанията

В ДЗИ са разработени вътрешните процедури, в това число и счетоводни такива, определящи в детайли процесите в компания, звената, които отговарят за тях, както и какъв контрол трябва да се осъществява върху тях.

Общият набор от документи е събран в Организационно ръководство (Регистър), съдържанието на което е достъпно на вътрешната уеб страница на компанията. Целта му е да подсигури ефективен достъп до всички вътрешни правила и използването им от страна на служителите, с което да се улесни ежедневната им работа за коректно, адекватно и ефективно обслужване на клиенти и партньори на ДЗИ; да подпомогне сътрудничеството между служители, организационни единици и компании, предоставяйки ясна картина на структурата и процесите в организацията; както и да бъде гаранция за съответствие с регулаторните изисквания и утвърдените стандарти на компанията.

Функция за съответствие

Структурата на Функцията за съответствие на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД включва целия вътрешен капацитет на Дружеството, необходим за изпълнение на практическите задачи за постигане на съответствие с нормативните изисквания. За обезпечаване на пълното спазване на всички изисквания на приложимото законодателство, както и на вътрешните политики, правила и процедури във всички процеси, Функцията за съответствие в ДЗИ е разпределена между различни структурни звена на Дружеството с ясно дефинирани конкретни отговорности при изпълнение на съответните дейности.

Дейността на Функцията за Съответствие в ДЗИ включва:

- Съветване на управителните и надзорните органи относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството;
- Оценяване на възможния ефект от промените на правната среда върху дейността на Дружеството;
- Идентифициране и оценяване на риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите нормативни актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството.

Дейността на Функцията за съответствие има за цел предотвратяването на поемането на рискове, свързани със съответствието от ДЗИ и KBC Group или претърпяване на вреди от каквото и да е естество, които биха могли да произтекат от несъответствие/неспазване на приложимите закони, наредби и вътрешни правила.

Рисковете, свързани със съответствието, са рисковете от налагането на съдебна, административна или нормативна санкция на ДЗИ и/или нейните служители поради неспазване на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на ДЗИ, което би могло да доведе до загуба на репутация и потенциални финансови загуби. Загубата на репутация може да бъде и в резултат на неспазване на вътрешните политики и на собствените ценности на Компанията, както и на Политиката за почтеност и Кодекса за поведение на ДЗИ. Загубата на репутация би довела и до загуба на доверие в Дружеството и в неговите служители.

Приоритет в дейността на Функцията за съответствие е идентифицирането, оценката и анализа на рисковете, свързани със спазването на законодателството. Нейната основна роля е да съветва мениджмънта как да поддържа тези рискове под контрол.

Функцията за съответствие се фокусира върху точни и своевременни консултации на мениджмънта и Бизнеса относно приложимите изисквания въз основа на сериозен анализ и задълбочено познаване на законодателството, в съчетание с основана на риска професионална преценка и проактивно информиране за регулаторни промени и бъдещото им отражение върху бизнеса.

От друга страна, Функцията за съответствие извършва мониторинг (проверка) за спазване на съответствието със законовите и подзаконовите актове и вътрешните правила в ключови области от дейността на ДЗИ, дефинирани от ръководството, както и в областите, свързани с областите на Законосъобразност, подробно представени в Хартата за законосъобразност и Политиката за почтеност на ДЗИ.

В обобщение, Функцията за съответствие изпълнява консултираща, превантивна и контролна роля по отношение на основните процеси в дейността на ДЗИ.

Основните дейности на Функцията за съответствие са организирани както следва:

Мониторинг на законодателството, идентифициране, оценка и анализ на промените и на рисковете, свързани с неспазване на законодателството

Мониторингът на законодателството е многостранен процес, включващ дейности по постоянно наблюдение и проследяване на развитието на законодателни инициативи, проекти за изменение на нормативни актове, програми, проекти за развитие и актове на регулаторните органи и др.; анализ на необходимите действия, произтичащи от прилагането на конкретна нормативна уредба или промяна на правната среда върху дейността на Дружеството, както и своевременна идентификация, анализ, оценка на възможния риск, произтичащ от неизпълнението на нормативните изисквания. Дейностите са разпределени между следните отговорни звена – „Дирекция „Правна“, Отдел „Законосъобразност“ и Данъчен експерт от Дирекция „Финанси“.

Практическо прилагане на нормативните изисквания в дейността на ДЗИ

Основен принцип в дейността на ДЗИ е, че пряката отговорност за своевременното и адекватно прилагане на нормативните изисквания е на Бизнес звеното, което е „собственик“ на процеса, засегнат от промените в изискванията. Конкретните действия, които следва да бъдат предприети след получаване на информацията за предстоящи/приети промени в нормативните изисквания, предоставена от Дирекция Правна чрез месечния Преглед на промените в нормативната база / Отдел Законосъобразност/ Данъчен експерт, включват запознаване с промените и задълбочено анализиране на тяхното отражение върху дейността на ръководеното звено съвместно с Дирекция Правна/ Отдел Законосъобразност/ Данъчен експерт, в зависимост от естеството на промените; обсъждане на промените и запознаване с анализа на Ресорен Изпълнителен Директор, като в зависимост от естеството и мащаба на промените в нормативните изисквания съответното бизнес звено изготвя план за действие или се създава цялостен проект с избор на Мениджър по проекта и работна група.

За обезпечаване на ефективното изпълнение на задълженията на Бизнеса като Първа линия на защита в основните Бизнес звена на ДЗИ е създадена Функцията **Отговорник за рисковете по законосъобразност**. Отговорникът за рисковете по законосъобразност е ключовата фигура, която има общ поглед върху проблемите в областите на законосъобразност и участва проактивно в управлението на рисковете по законосъобразност в съответното бизнес звено.

Последващ контрол и мониторинг за спазване на изискванията (втора линия на защита) от звената, съставляващи Функцията за съответствие

Основните звена, които извършват последващ контрол и мониторинг относно практическото прилагане на нормативните изисквания, са: Отдел „Законосъобразност“ и Отдел „Контрол на търговската мрежа и вътрешни инспекции“.

Отдел Законосъобразност извършва оценка на рисковете, свързани с областите на законосъобразност, като изготвя годишен план за дейността си, базиран на анализа на рисковете във всеки от бизнес процесите. Годишният план на Отдел „Законосъобразност“ подлежи на одобрение от Звеното по Законосъобразност на KBC Group, от Управителния Съвет на ДЗИ и от Комитета за Одит, Риск и Законосъобразност. В съответствие с одобрения Годишен план, Отдел Законосъобразност извършва проверки, използвайки Методологията на KBC за мониторинг в областите на Законосъобразност. Всяка проверка приключва с изготвяне на Доклад с констатации и препоръки за отстраняване на пропуските, който се представя на съответния отговорен Мениджър и УС.

Отдел „Контрол на търговската мрежа и вътрешни инспекции“ извършва вътрешни проверки (инспекции) в съответствие с одобрения от Управителния Съвет на ДЗИ и от Комитета за Одит, Риск и Законосъобразност годишен план за всяка календарна година. Обхватът на дейностите на Отдел „Контрол на търговската мрежа и вътрешни инспекции“ включва извършване на стандартни вътрешни проверки на териториалните структури и на централизираните звена по отношение на процесите на аквизиция и ликвидация. При възлагане от страна на ръководството на ДЗИ, обхватът на вътрешните проверки може да бъде разширен и да включва и други процеси.

Ръководител на Функцията за съответствие

Ръководителят на Функцията за съответствие отговаря за цялостното координиране на дейността на звената, включени в обхвата на Функцията при изпълнение на посочените по-горе дейности. Ръководителят на Функцията за съответствие информира незабавно Мениджмънта на ДЗИ за установените от него нарушения в дейността на съответните звена.

Ръководителят на Функцията за съответствие информира незабавно Заместник-председателя на КФН в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на Дружеството и за които смята, че управителният орган не е предприел достатъчни мерки за тяхното отстраняване.

Функция по вътрешен одит

Мисията на Функцията по вътрешен одит е да създаде добавена стойност и да подобри операциите в „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД чрез партньорство с ръководството и. Това се постига чрез уверяване и съветване и чрез повишаване на разбирането на по управление на риска, вътрешния контрол и корпоративното управление.

Отговорностите на функцията по вътрешен одит са следните:

- Да предоставя независимо уверение на Управителния съвет, Надзорния съвет и Одитния комитет относно ефективността на процесите, управлението на рисковете, свързани с тях, а също и дали системата за вътрешен контрол и корпоративното управление са на адекватно ниво.

- Да поддържа Управителният съвет, Надзорния съвет и Одитния комитет в приемането на отговорностите в тези процеси.
- Да докладва за всяко сериозно нарушение или риск, което бъде установено от нея и да предприема каквито са необходими разследвания в случаите, в които има висок риск.
- Да прави ясни и изпълними препоръки, насочени към слабостите, които са забелязани в рамките на нейната работа, и да следи статуса и изпълнението на тези препоръки.
- Да изпълнява задачи или проекти, възложени ѝ от Управителният съвет, Надзорния съвет или Одитния комитет.

За да запази своята независимост и обективност:

- Вътрешният одит докладва и се отчита пред Одитния комитет.
- Назначаването и освобождаването на ръководителя на функцията по вътрешен одит е в правомощията на Одитния комитет.
- Вътрешните одитори, по време на упражняването на своите професионални задължения, са упълномощени да осъществяват пряка комуникация с всеки член на персонала, както и да имат достъп до всички помещения и всякакви архиви, досиета или данни, които са от значение за изпълнението на дадена задача, свързана със спазването на местните разпоредби. От всички членове на персонала се изисква да подпомагат вътрешния одит при изпълнението на неговите роли и отговорности.
- Вътрешният одит има правомощието да изпълнява задачи по своя собствена инициатива във всички структури и отдели, в рамките на обхвата им, стига да се отчита правилно пред местните изпълнителни и Одитен комитети.
- Вътрешният одит има право да информира пряко и по собствена инициатива Главния изпълнителен директор или Надзорния съвет, председателя на Одитния комитет, членовете на неговия изпълнителен комитет, вътрешните одитори на Предприятието майка или Местните надзорни органи.
- Вътрешните одитори трябва винаги да бъдат обективни и безпристрастни и да се стремят да избягват конфликти на интереси.
- Вътрешните одитори не са пряко ангажирани в оперативната организация на предприятието, нито в решаването, разработването, въвеждането или прилагането на мерки за управление на риска и мерки за вътрешен контрол.
- Вътрешно подбраните одитори имат изпитателен период при назначение.
- Когато е практически възможно и без да се излагат на риск компетентността и експертизата, персоналят на вътрешния одит периодично се ротира в рамките на функцията за вътрешен одит, за да повиши независимостта на функцията.

Обхватът на вътрешния одит покрива всички лица, всички дейности, включително различните контролни функции на ДЗИ. За тази цел вътрешният одит периодично - и най-малко веднъж годишно - разглежда и оценява областите в обхвата му. Планът за одит се определя, като се прилага подход, основан на риска, като същевременно се гарантира адекватно покриване на въпроси от правен или регулаторен интерес. Планът за одит е допълнен с оценката на необходимите ресурси за изпълнението на плана. Одитният план трябва да бъде одобрен от Одитния комитет. Отклоненията от одитния план трябва да бъдат докладвани на Одитния комитет най-малко веднъж годишно.

Подходът, следван при извършването на одитните проверки, следва да бъде описан във всички одиторски доклади, така че да могат да се разгледат констатациите на база следвания подход. Подходът, базиран на риска, се използва като основен метод за одит.

Нивото на увереност, което може да бъде получено от работата на вътрешния одит, е свързано с естеството и обхвата на извършената работа. Ето защо е от съществено значение съответният одитор, когато дава мотивирано становище, да документира естеството и обхвата на извършените действия.

Изпълнението на одитните препоръки е отговорност на преките ръководители, които трябва редовно да съобщават статуса на последващите действия на Вътрешния одит за целите на мониторинга.

За да улеснят последователния подход към вътрешния одит във всички субекти в групата на предприятието майка, ръководителят на Вътрешния одит на ДЗИ се ръководи от вътрешния одитор на KBC Group NV.

Актюерска функция

Актюерската функция е една от ключовите функции, както е определена в регулаторната рамка на Платежоспособност II. Платежоспособност II изисква актюерската функция да бъде внедрена във всяко застрахователно предприятие, както и на ниво застрахователна група. По същество, задачата на тази функция е да подsigури, че управителният и надзорният орган на застрахователя са изцяло информирани по независим начин. Това се извършва посредством, например:

- Консултиране относно изчислението на техническите резерви (коректност на методологиите, съобразност и качество на използвана информация, съпоставка с наблюдавания опит).
- Изразяване на мнение относно цялостната подписваческа политика.
- Изразяване на мнение относно адекватността на презастрахователните договори.
- Допринасяне към ефективното въвеждане на системите за управление на риска (моделиране на риска във връзка с базовите калкулации на изискуемия капитал, както и съдействие за изчисленията във вътрешния модел за капитала, а също и допринася за процеса по вътрешна оценка на риска).
- Докладване и отправяне на препоръки към надзорното тяло на предприятието.

Осъществяване на актюерската функция:

- Актюерската функция в „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД оперира под крайната отчетност на Управителния съвет.
- Управителният съвет назначава ръководителя на актюерска функция и вписва във ведомостта на компанията. Неговите отговорности не могат да бъдат прехвърлени извън компанията.
- Ръководителят на актюерската функция координира дейностите на актюерската функция. Под функция тук се разбира административният капацитет да се изпълняват определени управленски задачи и като такава тя не се ограничава в едно лице или определено административно звено, а може да се изпълнява от много лица или различни административни звена, подлежащи на адекватно разпределение на задълженията.
- Актюерската функция има като основна задача да осигури независим втори поглед, който е необходим на ръководителя на актюерската функция, за да изпълни възложените ангажименти.
- Актюерската функция предоставя информация и съдейства на ръководителя на актюерската функция да формира мнение, като предлага препоръки и асистира написването на доклада на актюерската функция.

3.5 Изнасяне на дейности

Сключени са следните споразумения между Групата КВС и „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД: Общи условия на Вътрешногрупови услуги в Кей Би Си, в сила от 1 януари 2013 г.

Съгласно споразуменията част от дейностите са възложени на подизпълнители от застрахователните предприятия в Централна Европа Групата КВС или са централизирано управлявани на ниво КВС Група:

- Корпоративни Човешки ресурси.
- Информационни технологии и комуникации.
- Одит - Основните отговорности и задължения на одита в КВС по отношение на одита в ДЗИ включват: управление на йерархичната структура на Дирекция „Вътрешен одит“; надзор на дейността и компетенциите ѝ; оказване на съдействие чрез участие в съвместни одити или извършване на отделни одити в рамките на филиалите, чиято дейност се урежда от действащите национални законодателства и заключенията от отчетите, представени на съответния ГИД и Председател на Одитния комитет за управление на риска и съответствието.
- Съответствие - На ниво Групата КВС, Дирекция „Съответствие“ изпълнява управленска, спомагателна и мониторинг роля съвместно с Директор на Дирекция „Контрол на търговската мрежа, вътрешни инспекции и законосъобразност“ (КТМВИЗ) в ДЗИ. Дефинира критериите за управление на Дирекция КТМВИЗ и разработва Правила за работа на Дирекция КТМВИЗ. Консолидира информация за целите на отчетността на ниво Група.
- Управление на риска - на групово ниво се извършват и предоставят следните услуги - консултиране и поддръжка с цел прилагане на методология за управление на риска и ефективно управление на риска от полза за отделните дружества; развитие на модела за управление на риска, капитала и портфейла, усъвършенстване и актуализиране на модела, дефиниране на архитектурата на модела на рисковия портфейл и указания за всички портфейлни модели.
- Трежъри.

4. РИСКОВ ПРОФИЛ

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е изложено на редица типични за застрахователния отрасъл рискове като промени в лихвените проценти и обменните курсове, застрахователен риск, кредитен риск, операционни рискове и др.

В този раздел ние се фокусираме върху най-важните специфични за сектора рискове, пред които сме изправени.

4.1 Подписвачески риск

„Подписваческият риск“ или „Застрахователният риск“ произтича от несигурността по отношение на честотата на застрахованите загуби и техният размер. Тези рискове се управляват с помощта на адекватни подписвачески правила, ценообразуване, провизиране на щетите, презастраховане и политики за управление на щетите, въведени както от пряко участващите в процесите бизнес звена, така и от независимото звено по управление на риска.

Управлението на застрахователния риск в „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД е отговорност на Управителния Съвет, подпомаган от Комитета за Управление на Риска и Капитала, с участие както на бизнеса така и на риск функцията на дружеството.

В ДЗИ се прилагат адекватни процедури, позволяващи поддържане на добро качество на записаните рискове и добра обща рентабилност в рамките на подписваческите лимити на задържане и придържане към груповия и местен апетит за риск.

Рамката за управление на застрахователния риск е предназначена основно за изграждането на следните блокове:

- Адекватна идентификация и анализ на материалните застрахователни рискове, както и анализ на нововъзникващите рискове, рисковете от концентрация или акумулация и подаването на сигнали за ранно предупреждение до ръководството на компанията.
- Подходящи мерки на риска и използването на тези мерки за разработване на практики, насочени към създаване на максимална стойност за акционерите. Това включва: най-добрата оценка на техническите резерви, постфактум анализи на икономическата възвращаемост на продуктите, модели за оценка на ефекта от природни бедствия и други модели, оценяващи изложеността към застрахователен риск, стрес тестове и вътрешни модели за оценка на изискуемия капитал.
- Определяне на лимитите за застрахователния риск и извършване на проверки за съответствие, както и предоставяне на съвети относно презастрахователната програма.

Следните рискови аспекти имат важно влияние върху рисковия профил на застрахователното дружество:

- Риск от концентрация
Основните концентрационни рискове при подписваческия риск са следните:
 - Рискове от природни бедствия (буря, градушка, наводнение, земетресение ...).
 - Неприродни катастрофични рискове или рискове от катастрофа „причинени от човека“ (напр. пандемични събития, големи загуби ...).
 - Рискове от концентрацията, свързани със специфични дейности, напр. ядрен риск, рискове от тероризъм.

За управлението на риска на групата КВС е разработен модел за оценка на експозицията на цялата група към всички подписвачески рискове, различни от животозастраховане, включително рисковете от природни бедствия. Този модел измерва най-съществените рискове свързани с подписваческия риск по общо застраховане (катастрофичен риск, риска свързан с премиите и резервите) за всички застрахователни и презастрахователни дружества в групата КВС (вкл. „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД), като се отчита презастраховането (външно и вътрешно. Рисковете от концентрацията, които произтичат от тях, се използват за определяне на лимитите (на групово и местно ниво), въз основа на които може да се закупи адекватно презастрахователно покритие.

- **Намаляване на риска:**

Наред със строгите насоки относно подписваческите правила, които трябва да гарантират доброто застраховане, компанията закупува презастраховане, което да подсигури стратегическите цели, формулирани в декларацията за риск апетит. За да ги постигне, презастрахователната политика на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД изисква закупуването на презастрахователно покритие, така че неговата нетна експозиция да остане в границите на лимитите за задържане на риска.

Застрахователните портфейли са защитени от въздействието на големи искове или натрупване на загуби (концентрация на риск) посредством презастрахователни договори. Презастрахователните програми на дружеството се разделят на три основни групи, т.е. имуществено застраховане, застраховка на отговорности и лична застраховка, които се преоценяват и предоговарят всяка година. Повечето от нашите презастрахователни договори са непропорционални, което осигурява покритие срещу въздействието на големи искове или загуби. Риск функцията е отговорна за предоставянето на мнение относно реструктурирането на презастрахователните програми. Този подход довежда до оптимизиране на самоучастието на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД, особено що се отнася до неговото излагане на риска от природни бедствия, но също така и по отношение на други бизнес линии.

Основните презастрахователни програми за имуществото и са централизирани чрез KBC Group Re. Тези презастрахователни програми се преразглеждат и предоговарят всяка година.

Най-добра оценка на застрахователните резерви

Като част от мисията си за независим мониторинг на застрахователните рискове, риск функцията на ДЗИ извършва задълбочени анализи. Те целят да проверят дали техническите резерви са достатъчни. Адекватността на резервите се оценява както по бизнес линия и така за всички бизнес линии, комбинирани.

Освен това, се извършват и тестове за адекватност на задълженията, които отговарят на местните изисквания и МСФО за техническите резерви. ДЗИ „Общо Застраховане“ ЕАД извършва изчисления, които използват прогнозни методи (прогнози за паричните потоци, които отчитат дисконтовия процент), и добавка за сигурност.

Платежоспособност II и рисков профил

Размерът на техническите резерви непосредствено се отразява върху изчисляването на капиталовите изисквания по платежоспособност II за модула по подписваческия риск. На графиката по-долу е показана разбивка на подписваческите рискове, по подмодули. Главният фактор в подписваческите рискове е рискът при определяне на премиите и

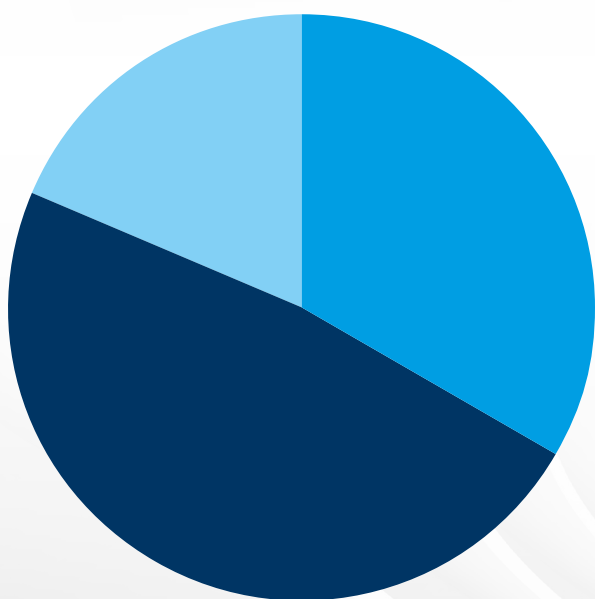
резервите, докато влиянието на катастрофичните рискове остава ограничено поради консервативната презастрахователна на дружеството, предпазваща го от големи рискове.

Таблицата по-долу показва еволюцията на подписвачески риск през последната година. Нарастването на подписваческия риск по общо застраховане е в съответствие ръста на портфейла. Подписваческият риск по здравно застраховане е свързан с портфейла по злополука.

Капиталови Изисквания ДЗИ Общо Застраховане (в хил. лв.)	31-12-2019	31-12-2018	Промяна
Подписвачески риск по Общо застраховане	68 192	59 003	9 189
Подписвачески риск по Здравно застраховане	2 841	1 954	887

ЗДРАВЕН ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

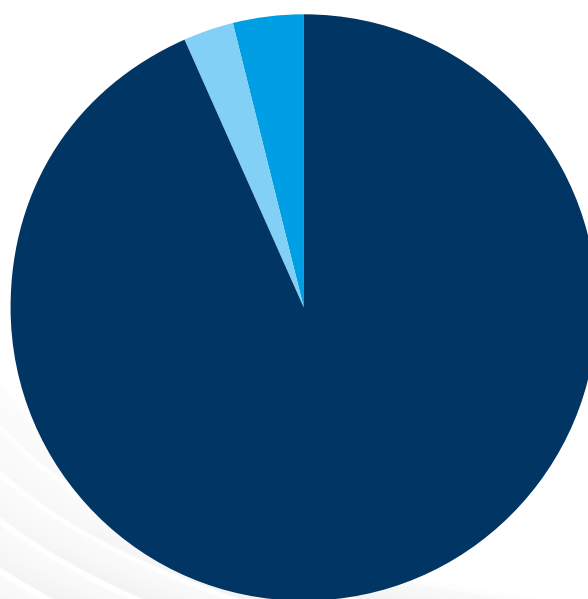
■ 2.098 ■ 1.461 ■ 0.719 ■ 0.000



- Здравен общозастрахователен риск
- Катастрофичен здравен риск
- Диверсификация между здравните рискове
- Здравен животнозастрахователен риск

ОБЩОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

■ 67.465 ■ 2.706 ■ 1.979 ■ 0.000



- Технически общозастрахователен риск (премии-резерви)
- Катастрофичен общозастрахователен риск
- Риск от предсрочно прекратяване на общозастрахователни полици
- Диверсификация между общозастрахователните рискове

4.2 Пазарен риск

Процесът на управление на структурната експозиция на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД към пазарни рискове (включващи лихвен риск, риск от промяна на цените на ценните книжа, риск от промяната на стойността на недвижимите имоти, валутен риск и инфлационен риск) се нарича още процес по управление на активите и пасивите.

„Структурната експозиция“ обхваща цялостната експозиция, присъща на бизнес дейността на дружеството или неговите дългосрочни позиции. Структурната експозиция може да бъде описана и като комбинация от:

- Несъответствия между застрахователните задължения и покритието на тези пасиви с инвестиционните портфейли, държани за тази цел.
- Рисковете, свързани с притежаването на инвестиционен портфейл с цел реинвестиране на собствения капитал (така наречената стратегическа позиция).
- Структурната валутна експозиция, произтичаща от дейностите в чужбина (инвестиции в чуждестранна валута, валутен риск свързан с несъответствието между пасивите на дружеството и неговите инвестиции).

Управлението на активите и пасивите (УАП) в „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД е отговорност на Управителния Съвет, подпомаган от Комитета за Управление на Риска и Капитала и Инвестиционния Комитет, с участие както на бизнеса така и на риск функцията на дружеството.

Управлението на активите и пасивите (УАП) на ежедневна база се извършва от отдела за управление на инвестициите на дружеството, който управлява балансиран инвестиционен портфейл в условията, определени от апетита за риск. УАП лимитите на ДЗИ са одобрени на две нива. Първични лимити за лихвен риск, риска от промяна на цените на ценните книжа, риск от промяната на стойността на имотите, които се одобряват от Съвета на директорите на групата КВС. Вторични лимити за лихвен риск, риск от промяна на цените на ценните книжа, риск от промяната на стойността на имотите, валутен риск и стратегически портфейл от активи, които се одобряват от Управителния съвет на дружеството.

Втората линия на защита на ДЗИ е отговорност на местната дирекция за управление на риска. Основната задача на дирекцията е да измерва рисковете и да сигнализира за настоящи и бъдещи рискови позиции. Правилата за управление на УАП риска са изготвени от риска на Групата КВС.

Основните градивни елементи на рамката за управление на УАП риска на ДЗИ „Общо Застраховане“ ЕАД са:

- Широка гама от методи за измерване на риска, като стойност на една базисна точка (BPV), анализ на несъответствията и икономическа чувствителност.
- Симулации на нетните лихвени доходи, реализирани при различни пазарни сценарии. Симулациите за многогодишен период се използват в планирането и рисковите процеси.
- Чувствителност на капитала, произтичащи от позиции в инвестиционния портфейл, които влияят върху наличния регулаторен капитал (напр. Облигации на разположение за продажба).
- Стрес тестове и анализ на чувствителността.

Апетитът за риск на ДЗИ за пазарен риск се определя въз основа на три основни лимита, т.е.:

- Стойност на една базисна точка (BPV), се определя въз основа на апетита за риск и като се има предвид паралелна промяна от + 10 базисни пункта в основната крива на безрисковия лихвен процент. Няма нарушения на лимита за BPV на ниво ДЗИ през 2019 г.
- Първичният лимит за промяна на цените на ценните книжа (номинален) се определя въз основа на апетита за риск и като се има предвид шок на цените от 39%. Няма нарушения на лимита за промяна на цените на ценните книжа на ниво ДЗИ през 2019 г.
- Първичният лимит за промяна на стойността на недвижимите имоти (номинален) се определя въз основа на апетита за риск и като се има предвид шок на цените от 25%. Няма нарушения на лимита за промяна на стойността на недвижимите имоти на ниво ДЗИ през 2019 г.

ДЗИ се стреми към консервативно инвестиционно управление с основни класове на активите от облигации и депозити, като по този начин намалява значителните колебания в приходите си.

Структура на портфейла от активи

Следващата таблица представя структурата на портфейла от активи на ДЗИ „Общо Застраховане“ ЕАД в баланса по Платежоспособност II. Недвижимите имоти и ценните книжа не са от целевите активи за ДЗИ „Общо Застраховане“ ЕАД. Ръстът на инвестиционния портфейл се обяснява с увеличение на бизнеса, инвестиран главно в държавни облигации, недвижимите имоти и високо ликвидните средства (каса).

(BGN k.)	31-12-2019		31-12-2018
	Сума	Промяна	Сума
Инвестиции в свързани предприятия	0		0
Акции	0		0
Недвижими имоти, машини и съоръжения	35 885	12.97%	31 765
Заеми	12 672	0.36%	12 626
ДЦК	282 192	35.34%	208 502
Корпоративни облигации	0		0
Депозити	0	100%	4 064
Парични средства и еквиваленти	58 021	(13.86%)	67 357
Общо:	388 770	19.8%	324 315

Капиталови изисквания по Платежоспособност за пазарен риск

На фигурата по-долу са показани капиталовите изисквания за различните под-модули на пазарния риск. Основното натоварване в пазарния риск се определя от лихвения риск и риска на имотите. Значителното намаление на пазарния риск се дължа на подобрената изложеност на риск от концентрация на експозиции.

ПАЗАРЕН РИСК (BGN k.)	31-12-2019		31-12-2018
	Сума	Промяна	Сума
ОБЩ ПАЗАРЕН РИСК	40 065	57.54%	25 431
Риск в дяловите участия	0		0
Риск в недвижимото имущество	7 163	(1.28%)	7 256
Риск от лихвен спред	7 753	69.59%	4 571
Риск от промени в лихвените нива	14 537	79.91%	8 080
Риск от валутни разлики	1 699	15.86%	1 467
Риск от концентрация на експозиции	8 912	119.68%	4 057
Диверсификация между пазарните рискове	-18 028	62.33%	-11 106
Риск в дяловите участия	22 037	53.83%	14 325

4.3 Кредитен риск

Кредитният риск е потенциалното отрицателно отклонение от очакваната стойност на финансов инструмент, произтичащ от неплащане или неизпълнение от договаряща страна (например кредитополучател), поради неплатежоспособност, невъзможност или липса на готовност за плащане и/или на събития или мерки, предприети от политическите или парични органи на дадена страна (риск на държавата). По този начин кредитният риск включва риск от неизпълнение и риск на държавата, но включва и миграционния риск, който е рискът от неблагоприятни промени в кредитните рейтинги.

ДЗИ се стреми към консервативното управление на инвестициите въз основа на предварително одобрени лимити. Апетитът за кредитен риск на ДЗИ се изразява в лимити за очаквани загуби и загуби при стрес сценарии от кредитен риск, както и лимити за разпределение на активите (на ниво портфейл) и границите на концентрация (на един емитент).

Риск от неизпълнение от страна на контрагента

„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД е изложено на риск от неизпълнение от страна на контрагента по отношение на експозицията си към презастрахователи, посредници и разплащателни сметки в местни банки.

Развитието на риска от неизпълнение от страна на контрагента за „ДЗИ Общо застраховане“ ЕАД е представено по-долу. Увеличението на капиталовото натоварване се обяснява с по-високите наличности по разплащателни сметки в местни банки.

РИСК НА КОНТРАГЕНТА (BGN к.)	31-12-2019		31-12-2018
	Сума	Промяна	Сума
ОБЩ РИСК НА КОНТРАГЕНТА	13 389	5.85%	12 649
Тип 1: Кеш и презастрахователни споразумения	11 915	1.79%	11 706
Тип 2: Вземания свързани с полици и контрагенти	1 474	56.32%	943
Диверсификация между пазарните рискове	-332	50.91%	-220
РИСК НА КОНТРАГЕНТА	13 057	5.05%	12 429

Кредитен риск свързан с презастраховането

Следващата таблица дава експозицията на ДЗИ към презастрахователи според техния кредитен рейтинг в модула за калкулиране на риска от неизпълнение от страна на контрагента. ДЗИ работи само с презастрахователи с висок кредитен рейтинг (минимален рейтинг А) в основната си презастрахователна програма. Експозиция към нерейтинговани контрагенти се дължи на на неизплатените резерви, свързани с фронтинг договори, както и на липсата на рейтинг в системата за изчисление на капитала на Групата КВС от кредитните агенции с които работи групата.

(BGN к.)	31-12-2019		31-12-2018
	Сума	Промяна	Сума
АА	47 233	631.38%	6 458
А	929	(95.60%)	21 118
BBB	0	(100%)	66 173
Нерейтинговани или с много нисък рейтинг	53	(93.97%)	875
Други	0		14 071

Концентрационен риск

„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД е изложено на концентрационен риск по отношение на експозицията си в държавни ценни книжа в чужда валута.

4.4 Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, една организация да няма средства да посрещне задълженията си, когато станат дължими, без да реализира съществени загуби.

В рамката за управление на ликвидния риск се прави разграничение между ликвидния риск при здравно застрахователните и общо застрахователните дейности. В рамките на общото застраховане, рискът от ликвидност може да възникне, ако възникне катастрофа (например природно бедствие), водеща до големи искове и по този начин до големи потребности от налични средства. Политиката за презастраховане на ДЗИ предвижда, че трябва да бъдат договорени адекватни клаузи за изплащане на обезщетения, за да се гарантира, че рискът, свързан с несъответствие на времето между възстановяването на плащанията и презастраховането, се ограничава възможно най-много.

„ДЗИ-Общо застраховане“ ЕАД прилага консервативни стратегии за управление на ликвидността. Управлението на оперативната ликвидност се фокусира върху наличието на достатъчно ликвидност за справяне с редовните нива на оперативни разходи, искове, или откупи. Продажбата, или отдаването на инвестираните активи е опция, която може да бъде използвана за покриване на извънредна необходимост на ликвидност. Освен това се предполага, че ДЗИ има достъп до ликвидност, предоставена от Групата майка Кей Би Си всяко време. Поради тази причина не се поддържа ликвидност за непредвидени стресови ситуации.

Следващите величини измерват и наблюдават ликвидния рисков профил на месечна база:

- Репо /обратно изкупуване/. Репо инструмент за управление на ликвидността и няма да се използва за дългосрочно покриване на нуждите от ликвидност
- Налични ликвидни средства измервани в пари на каса, разплащателни сметки и падежиращи депозити и облигации в рамките на 1 месец.

4.5 Операционен риск

Операционният риск е рискът от загуби поради неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от внезапни събития причинени от човешка намеса или от природни бедствия. Операционният риск изключва бизнес риска, стратегическия риск и репутационния риск.

В рамките на групата KBC Group е установена единна рамка за управление на операционния риск в цялата. Риск функцията на групата на групата е с основната отговорност за определяне на рамката за управление на операционния риск. Разработването и прилагането на тази рамка на ниво дружество се подкрепя от обширен модел за управление на операционния риск, обхващащ всички субекти от групата.

Следващата таблица показва еволюцията на капиталовите изисквания за операционен риск за „ДЗИ Общо застраховане“ ЕАД. Повишението на капиталовите изисквания за операционен риск се дължи на съответното повишение на премийния приход.

ОПЕРАТИВЕН РИСК (BGN к.)	31-12-2019		31-12-2018
	Сума	Промяна	Сума
Риск компонента базирана на премиите	7 575	23.72%	6 122
Риск компонента базирана на резервите	6 452	15.33%	5 594
Разходи за застраховки по инвестиционен фонд	0		0
ОПЕРАТИВЕН РИСК	7 575	23.72%	6 122

4.6 Други рискове

Бизнес и Стратегически риск

За да бъде по-малко уязвима от промените във бизнес средата „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД търси разнообразие и гъвкавост в своя продуктов микс, клиентски сегменти, канали за дистрибуция и география, в рамките на избраната стратегия. Компанията продължава изпълнението на своите стратегически проекти за подобряване на оперативната ефективност и клиентските си услуги. Успехът на стратегическите проекти и правилното управление и използване на данните, за да се привличат само добрите рискове, се превръща в основен рисков фактор за здравословния растеж на бизнеса.

Репутационен риск

Репутацията на ДЗИ е един от основните активи на компанията. За да управлява рисковете, свързани с репутацията, които често имат вторичен характер, ДЗИ поставя строг апетит за риска към всички рискове, насърчава корпоративната социална отговорност, стреми се към устойчив растеж и активно управлява инцидентите, ако те се случват. ДЗИ активно следи доверието и очакванията на външните заинтересовани страни за оперативната ефективност и клиентските услуги за смекчаване на загубите от репутационен риск.

Оценка на въздействието на извънредното положение, обявено във връзка с пандемията от Covid-19

Съществуването на нов коронавирус (Covid-19) бе потвърдено в началото на 2020 г. и се разпространи в световен мащаб, причинявайки смущения в бизнеса и икономическата дейност. Глобалното разпространение на коронавирусната пандемия ще окаже натиск и се очаква да повлияе негативно върху резултатите на Дружеството през 2020 г. (но няма да окаже влияние върху финансовото ни състояние в края на 2019 г.) Въпреки новите регулаторни и / или секторни мерки, които правителството предприема всеки ден е невъзможно да се направи надеждна оценка какви ще бъдат последствията за глобалната икономика и по-специално за банково-застрахователна група, от която е част ДЗИ - Общо Застраховане ЕАД. Ръководството на Дружеството наблюдава внимателно ситуацията. Също така ръководството е възприело предпазлив и консервативен подход, въпреки че солидният капитал и ликвидни позиции на Дружеството са такива, че е в състояние да издържи на екстремни ситуации. Прогнозите на ръководството се основават на предположението, че коронавирусът и мерките, предприети за ограничаване на разпространението му, ще имат значително - но временно - отрицателно икономическо въздействие. Съгласно настоящите предположения, европейската икономика ще се свие през първото и второто тримесечие на 2020 г., преди постепенно да се възстанови през втората половина на годината.

Очакванията са за запазване стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, запазвайки устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

Това е видно и от основните показатели по Платежоспособност към 31 март 2020 г., които са посочени в таблицата по-долу:

ОБЩО СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	КИП	МКИ	КИП коефициент	МКИ коефициент
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%	%
165 721	86 636	36 852	191.3	450

Предприети са допълнителни мерки за ежедневен мониторинг и управление на ликвидните средства, както и мониторинг на пазарната стойност на портфейла от ценни книжа/облигации.

Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който гарантира, че редовно и без забавяне може да изпълни ежедневните си задължения свързани с плащанията, както в нормална пазарна среда, така и в условията на криза. ДЗИ инвестира предимно в ликвидни активи и преобладаващата част от инвестиционният портфейл са Държавни ценни книжа, които са високо ликвидни и дружеството може да продаде за да покрие нарастващ обем на плащанията при извънредна ситуация. Също така ДЗИ поддържа достатъчно средства по разплащателни сметки (минимално необходими налични средства), които да може да обезпечат ежедневните плащания. ДЗИ използва за покритие на техническите резерви ДЦК - 88% деноминирани в лева и евро и средства по разплащателни сметки - 12%. Дружеството има одобрени лимити за използване на Repo сделки с цел краткосрочно осигуряване на ликвидни средства.

Освен, че наблюдава повишения оперативен риск, Дружеството следи много внимателно свързаното с това макроикономическо въздействие, включително влиянието на местните пазари на KBC Group от намаляването на растежа на БВП в момент, когато икономиката и вече е в крехко състояние. Финансовите пазари също изглеждат силно чувствителни към рисковете, свързани с корона вируса, като фондовите пазари, лихвените проценти и цените на петрола намаляват.

5. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Таблицата по-долу предоставя информация за стойностите, използвани при съставянето на Икономическия баланс по Платежоспособност II, както и стойностите, изчислени съгласно МСФО, за съответния клас актив или пасив.

	Стойност по Платежо- способност II	Стойност по МСФО	Разлика
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нематериални активи	0	6 809	-6 809
Актив по отсрочени данъци	0	112	-112
Земя, сгради и други материални активи	35 885	33 087	2 798
Държавни ценни книжа	282 192	279 385	2 807
Предоставени срочни депозити и заеми	12 672	9 800	2 872
Дялове на презастрахователите в застрахователните резерви	15 705	19 660	-3 955
Застрахователни вземания	3 187	74 170	-70 983
Други активи	60 552	60 521	31
Общо активи	410 192	483 544	-73 352
Технически резерви по общо застраховане	226 746	315 073	-88 327
Пасив по отсрочени данъци	3 078	0	3 078
Задължения по застраховки и към посредници	7 080	23 736	-16 656
Други пасиви	12 240	11 127	1 113
Общо пасиви	249 144	349 936	-100 792
Превишение на активите над пасивите	161 048	133 608	

Разликите в оценяването на гореизложените групи активи и пасиви за целите на Икономическия баланс спрямо оценяването им по МСФО са пояснени в точки 5.1, 5.2 и 5.3.

5.1 Активи

5.1.1 Стойности по Платежоспособност II

5.1.1.1 Нематериални активи

МСС 38 може да бъде приложен за нематериални активи единствено и само ако съответните активи могат да бъдат признати и оценени по справедлива стойност в съответствие с изискванията, посочени в този стандарт. Нематериалните активи трябва да са отделими и трябва да има доказателства за разменни сделки за същите или подобни активи, което показва, че са продаваеми на пазара. Ако оценката по справедлива стойност

на нематериалните активи, не е възможна, или когато тяхната стойност може да се определи само при бизнес комбинация, съгласно приложимите международни стандарти, тези активи трябва да се оценяват за целите на платежоспособността със стойност нула.

Дружеството прилага консервативен подход към всичките си нематериални активи и ги оценява със стойност нула за целите на платежоспособността.

5.1.1.2 Земя и сгради

Земята и сградите, независимо от предназначението им (имоти за собствени нужди или инвестиционни имоти) се отчитат по справедлива стойност, която се определя въз основа на оценките, направени от независими външни оценители. Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или би била платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, в съответствие със стандартите, издадени от Комисията за Международни Стандарти за Оценка. Оценките се правят ежегодно.

Предположенията, използвани при оценката на справедливата стойност на земята и сградите към 31 декември 2019 г., са различни в зависимост от спецификата на имота. Оценките са направени въз основа на три подхода, които са означени с различно тегло, и по този начин е получена крайната справедливата стойност на имотите. Използваните подходи са: капитализиране на бъдещите парични приходи, пазарен подход и разходен подход:

- Капитализиране на бъдещите парични приходи – капитализирането на дохода, който би се получил от отдаването на обекта под наем за определен период от време – равен на остатъчния срок на годност в години;
- Пазарен подход по сравнителен метод – базира се на маркетингово проучване и сравнителен анализ на движението на цените на аналогични на оценяваните имоти;
- Разходен подход – стойността се изчислява на базата на разходите за изграждане или заменяне на застрояванията и изчислената стойност на правото на строеж. Стойността на изграждане на ново строителство се коригира с Коефициент за експлоатационна годност, Коефициент на строителна годност и Коефициент на стопанско съответствие.

Справедливата стойност на заемите и сградите значително превишава тяхната балансова стойност, което се дължи на разликата в отчитането (амортизирана стойност по МСФО), както и на динамиката в цените на имотите.

Несигурността в оценяването на имотите е минимизирана чрез използването на няколко метода, както и чрез изнасяне на калкулациите за справедлива стойност към външни оценители, специализирани в конкретната област.

5.1.1.3 Други материални активи

Дружеството притежава транспортни средства, машини, съоръжения и оборудване, които се отчитат по цена на придобиване, изключваща разходите за ежедневно обслужване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Ръководството приема консервативен подход и счита, че балансовата стойност на тези активи е достатъчно близка до справедливата им стойност.

5.1.1.4 Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа първоначално се признават по справедлива стойност. Последващата оценка на държавните дългови инструменти, издадени в страната, се извършва по средна чиста цена за всяка емисия за последния работен ден на съответния месец на вторичния междубанков пазар. Към чистата цена се добавя натрупания лихвен купон към деня на извършване на оценката и изчислената брутна цена се използва за оценка на облигацията.

Последващата оценка на чуждестранни дългови ценни книжа се извършва по гореописания метод или по последна цена на сключена с тях сделка за последния работен ден, на съответния месец, обявена в електронна система за ценова информация за ценни книжа. Когато на съответния пазар се обявява нетна цена на облигации, последващата им оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата на извършване на оценката.

Иерархията на справедливата стойност определя три нива, като държавните ценни книжа на Дружеството попадат в първо ниво, тъй като отговарят на условието за използване на котиран (некоригиран) цени на активен пазар за идентични активи или пасиви. Към 31.12.2019 г. Дружеството притежава държавни ценни книжа и еврооблигации, емитирани от правителствата на Република България и Република Румъния. Разликата между стойността по директивата спрямо тази по МСФО се дължи на портфейл от български ДЦК, отчитани по амортизирана стойност, при които промените в справедливата стойност не се включват в балансовата стойност по МСФО, но са част от стойността по Платежоспособност II.

5.1.1.5 Предоставени срочни депозити и заеми

Справедливата стойност на представените заеми, се изчислява чрез дисконтиране на паричните потоци, възникващи от тях. За целта се използват междубанкови криви за доходност, предоставени от Кей Би Си.

Справедливата стойност на предоставените срочни депозити се доближава значително до тази по МСФО, поради което Дружеството не преизчислява чрез дисконтиране справедлива стойност на паричните потоци.

Към 31.12.2019 г. експозицията по предоставени заеми се състои от емитиран от Република България външен дълг по законодателството на Федерална Република Германия. Високата доходност, дългата срочност и рейтингът на Р. България обуславят превишението на справедливата стойност над амортизираната стойност по МСФО.

5.1.1.6 Дялове на презастрахователите в застрахователните резерви

Дяловете на презастрахователите в застрахователно-техническите резервите се отчитат като актив в баланса по Платежоспособност II.

Те се основават на прогнозните паричните потоци, които са свързани с частта на презастрахователя в плащанията за щети по бъдещи застрахователни събития (т.е. премиен резерв) и неуредени застрахователни искове. Бъдещите презастрахователни обезщетения, които се отнасят до щети, които вече са уредени от прекия застраховател, не са включени. Това е признато като стандартна практика, когато прекият иск е уреден, делът на презастрахователя в резервите се освобождава и в този момент се превръща във

вземане от презастрахователя. След това вземането се прекласифицира в баланса и не представлява част от застрахователно-техническите резерви.

Следните парични потоци от презастраховане се вземат предвид:

Входящи парични потоци

- Вземания по презастрахователни договори за плащания по щети или други обезщетения и вземания за свързаните разходи;
- Приходи от презастрахователни комисиони и дялове в печалбата в техническия резултат, свързани с индивидуални презастрахователни договори.

Изходящи парични потоци

- Бъдещите премии по презастрахователните договори;
- Участие в печалбата по презастрахователните договори, ако е релевантно.

Разходите, свързани с вътрешните презастрахователни процеси, не трябва да бъдат включени в изчислението на дела на презастрахователите в застрахователно-техническите резерви. Тези разходи се вземат предвид при изчисляването на брутната най-добра оценка на застрахователно-техническите резерви.

Изчисляването на дела на презастрахователите в застрахователно-техническите резерви трябва да следва същите принципи и методология, като при изчисляването на най-добра оценка на застрахователно-техническите резерви.

Не се изчислява добавка за риск отделно за презастрахователните вземания. Добавката за риск, включена в застрахователно-техническите резерви, се изчислява на нетно от презастраховане основа.

Резултатът от изчислението на дела на презастрахователите в застрахователно-техническите резерви се коригира за очакваните загуби в резултат на фалит на презастрахователите. Тази корекция се основава на оценка на вероятността от фалит на презастрахователя и средната загуба, произтичаща от неизпълнението на задълженията („загуба от фалит“). Това води до проекцията на допълнителни парични потоци, свързани с неизпълнение на презастрахователите.

Следва да се отбележи, че делът на презастрахователите в застрахователно-техническите резерви е най-важен за задълженията по общо застрахователните договори.

5.1.1.7 Застрахователни вземания

Паричните потоци, свързани с непостъпили премии по застрахователните договори (това са премиите, които са начислени, но трябва да се получат в бъдеще), както и паричните потоци от предявени регресни иски, са включени в най-добрата оценка на техническите резерви (премийните резерви). Следователно вземанията, съответстващи на тези премии и предявени регресни иски, се оценяват с нулева стойност в баланса по Платежоспособност II.

По отношение на останалите вземания, се използва балансовата стойност (намалена с натрупана обезценка), поради факта, че тези вземания са краткосрочни и справедливата им стойност е достатъчно близка до балансовата.

Дружеството допълнително заделя провизия за обезценка на база исторически данни за събираемостта на застрахователните вземания.

Несигурността в оценяването на застрахователните вземания е минимизирана чрез изключването на застрахователните вземания с ненастъпил падеж.

5.1.2 Стойности по МСФО

Подробна информация за определянето на стойността на активите по МСФО може да бъде намерена в бележка 2.5 „Обобщение на съществените счетоводни политики“ от Годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.

5.1.2.1 Нематериални активи

В МСФО отчета, нематериалните активи, придобити като отделен актив, се оценяват първоначално по цена на придобиване. Цената на придобиване на нематериалните активи, придобити в бизнес комбинация, е тяхната справедлива стойност на датата на придобиването. След първоначалното придобиване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Сроковете на полезен живот на нематериалните активи се определят като ограничени. За целите на Платежоспособност II не признаваме нематериалните активи по смисъла на Регламент 35/2015.

5.1.2.2 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи включват земи и сгради за собствени нужди, транспортни средства, машини, съоръжения и оборудване и се отчитат по цена на придобиване, изключваща разходите за ежедневно обслужване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Разходите за подмяна или основен преглед се капитализират, когато възникнат и ако е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, свързани с обекта и цената на придобиване на обекта може да бъде оценена надеждно.

5.1.2.3 Инвестиционни имоти

Първоначално инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. Разходите за подмяна на части от инвестиционен имот се включват в неговата балансова стойност, когато тези разходи бъдат извършени при условие, че отговарят на критериите за признаване на инвестиционен имот; разходите за текуща поддръжка на инвестиционен имот се отчитат в отчета за печалбата или загубата. След първоначалното признаване, инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която отразява пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние. Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, се включват в отчета за печалбата или загубата за отчетния период, в който възникват.

5.1.2.4 Държавни ценни книжа

Ако Дружеството е определило даден финансов актив като дългов, при първоначалното му признаване, на база бизнес модела за управление на инструмента и характеристиките на договорните парични потоци, той се класифицира в една от следните категории:

- по амортизирана стойност;
- по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- по справедлива стойност през печалбата или загубата;

Дружеството притежава ДЦК, класифицирани в първите две категории.

5.1.2.5 Предоставени срочни депозити, заеми и други вземания

Предоставените срочни депозити, заеми и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Тези финансови активи първоначално се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното за придобиването на финансовите активи възнаграждение. Всички разходи по сделката, които са пряко свързани с придобиването, също се включват в цената на придобиване на финансовите активи. След първоначалната оценка, кредитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от кредитите и вземанията се признават в отчета за печалбата или загубата, когато кредитите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

5.1.2.6 Дялове на презастрахователите в застрахователните резерви

Дружеството прехвърля застрахователния риск в обичайния ход на дейността си по основни видове застраховки. Презастрахователните активи представляват салда, дължими от презастрахователни компании. Сумите, подлежащи на възстановяване от презастрахователи, се оценяват по начин, последователен с резерва за неизплатени претенции или уредени претенции, свързани с полици прехвърлени към презастрахователя, и които са свързани със съответния презастрахователен договор. Разграничаваме следните видове технически резерви с дял на презастрахователите:

- Дял на презастрахователя в премийните резерви: Частта от отстъпените начислени премии по общо застраховане, която се отнася до бъдещи периоди, се записва като дял на презастрахователя в премийните резерви;
- Дял на презастрахователя в резервите за висящи плащания: съдържа отстъпената част от резерва за висящи плащания в общото застраховане;
- Дял на презастрахователя в резерва за недостатъчност: съдържа отстъпената част от резерва за недостатъчност в общото застраховане.

5.1.2.7 Застрахователни вземания

Вземанията по застрахователни операции включват вземания по директен бизнес и по прието активно презастраховане. Те се признават, когато станат дължими премиите по застрахователни договори. При първоначалното им признаване, те се оценяват по сумата на всички дължими и получени премии през отчетния период по застрахователни договори. Застрахователните вземания включват и вземания по предявени регресни искове.

След първоначалното им признаване, вземанията по застрахователни операции се подлагат на преглед за обезценка, когато събитията или обстоятелствата показват, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Индикации за обезценка съществуват, когато застрахованото лице има просрочени дължими премии към Дружеството, като за различните продукти броя на просрочените дължими премии е различен. При наличие на загуба от обезценка, тя се отразява в отчета за печалбата или загубата.

Вземанията по застраховки се отписват, когато бъдат удовлетворени критериите за отписване на финансови активи.

5.2 Технически резерви

5.2.1 Стойности по Платежоспособност II

Като цяло, техническите резерви, представени в икономическия баланс по Платежоспособност II трябва да се изчисляват като сума най-добрата им прогноза и добавка за сигурност:

- Най-добрата прогнозна оценка съответства на вероятно претеглената средна стойност на бъдещите парични потоци, като се вземе предвид стойността на парите във времето и се използва съответната срочна структура на безлихвените лихвени проценти.
- Добавката за риск се изчислява чрез определяне на разходите за предоставяне на налични собствени средства, равни на капиталовите изисквания за платежоспособност, необходими за покриване на бъдещите задължения по застрахователни и презастрахователни договори. Ставката за цената на капитала се определя от регулатора и е равна на 6%.

За изчисляване на най-добрата оценка за задълженията по общо застраховане, договорите трябва да бъде разделени в така наречените „хомогенни рискови групи“. Това са група от договори с подобни характеристики и динамика, за които могат да се използват същите допускания при проекцията на очакваните парични потоци по застраховки.

За да се получи най-добрата оценка, която съответства на вероятно претеглената средна стойност на бъдещите парични потоци, трябва да се вземат предвид всяка несигурност в паричните потоци. Това обаче не означава, че най-добрата оценка трябва да включва надбавка за несигурност.

Включването на тази несигурност изисква някои характеристики на паричните потоци да се отчитат в методологията за оценяване. Това поражда конкретни предположения относно несигурността около следните характеристики:

- Времето, честотата и тежестта на застрахователните събития.
- Големината на щетите и времето, необходимо за уреждане на претенциите.
- Размера на разходите.
- Поведението на застрахования.
- Очакваното бъдещо развитие като бъдещи демографски, юридически, медицински, технически, социални, екологични промени, включително инфлацията, специфични както за отделния субект така и за целия портфейл. Например, в дадена страна, това може да включва промени в законодателството, данъчното облагане, или разходите за социални грижи.
- Взаимозависимост между различните източници на несигурност.

При изчисляване на най-добрата оценка се прави проекция на очакваните бъдещи парични потоци.

Паричните потоци впоследствие се дисконтират, като се използва срочната структура на безлихвените лихвени проценти, предписани от регулатора. В зависимост от условията на пазара, може да се добавя спред (така наречената „корекция за променливост“, определена от регулатора) към тази крива, за да се вземе предвид в дългосрочния инвестиционен хоризонт на активите за покритие застрахователните задължения.

Корекцията за променливост

Корекцията за променливост е проектирана да компенсира риска на застрахователите с дългосрочни задължения от въздействието на изменчивостта върху капиталовата им позиция по Платежоспособност II. Корекцията за променливост се базира на корекция за рисков спред върху активите в референтно портфолио. Тя се дефинира като разлика между лихвената структура на активите в референтното портфолио, съответната безрискова крива и фундаментален спред за кредитен риск. Корекцията за променливост се предоставя и актуализира от EIOPA и може да се различава според основните валути.

5.2.1.1 Технически резерви по общо застраховане

Платежоспособност II изисква изчисленията да се извършват отделно за премиите резерви и за резервите за предстоящите плащания:

- Премиите резерви се отнасят до събития, настъпили след датата на оценката и по време на оставащия период на действие (период на покритие) на активните полици, по сключени застраховки от компанията.
При изчисляването на брутна най-добра оценка на премиите резерви се вземат предвид:
 - о Всички очаквани бъдещи премии за действащите полици;
 - о Всички бъдещи плащания по щети за действащите полици;
 - о Разходи (разпределени и неразпределени разходи за уреждане на щети, административни разходи за обслужване на действащите полици, аквизиционни разходи, режимни разноски, разходи за управление на инвестиции), свързани с посочените по-горе премии и щети.
- Провизиите за предстоящи плащания се отнасят до събития, които вече са възникнали, но които все още не са уредени, независимо от това дали вземанията, произтичащи от тези събития, са докладвани или не.

И двата вида резерви се изчисляват според различни (стандартни) актюерски техники. Премийният резерв се изчислява при предположението, че портфейлът от полици за определена линия бизнес е достатъчно стабилен, така че опитът от миналото да може да се използва, да се правят прогнози за щетите, които ще възникнат в бъдеще. Предположенията относно времевата структура на бъдещите парични потоци също се базира на опита от наблюдаваните в миналото щети.

За резерва по висящи плащания се използват различни техники, в зависимост от размерите на щетите (малки и средни, големи и много големи щети). Приблизителната оценка се прави също и за тези щети, които вече са настъпили, но които все още не са докладвани до датата на оценяване. Най-добрата оценка за висящи плащания също така включва външни и вътрешни разходи за уреждане на щети.

5.2.1.2 Технически резерви по здравно застраховане

Съгласно регулаторната рамка на Платежоспособност II, задълженията, произтичащи от здравни осигуровки трябва да бъдат разделени според актюерските методи, по които се изчисляват прогнозните парични потоци. Това води до две поднива „Подобни на животозастраховането“ и „Подобни на общото застраховане“.

В „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД се докладват само технически резерви по здравно застраховане подобно на общото застраховане

5.2.2 Стойности по МСФО

5.2.2.1 Провизии за неизтекъл риск и пренос-премиен резерв

За директно записания бизнес, пренос-премийният резерв е изчислен по метода на точната дата. Базата за определяне на пренос-премийния резерв съответства на базата за признаване на brutния от презастраховане премиен приход в годишния отчет на Дружеството.

5.2.2.2 Провизии за висящи плащания

За щетите, които са предявени, провизията се изчислява за всяка отделна щета, вземайки предвид всички известни факти в досието плюс разходи за уреждането им. За щетите, които вече са настъпили, но не са предявени към отчетната дата, се формира резерв за Възникнали, но непредявени щети. По щетите от директно застраховане, той се изчислява като обща сума за отделните типове застраховки на база миналия опит на компанията, както и наблюдаваните тенденции в портфейла. За извънредни събития се правят допълнителни провизии към него.

За щети, които са възникнали, но не са достатъчно провизирани към отчетната дата, се формира резерв за Възникнали, но не достатъчно резервирани щети (IBNER – Incurred But Not Enough Reported). Същият се формира, когато процедурите за адекватност показват, че останалите провизии за щети са недостатъчни да посрещнат задълженията по тях. Резервът съдържа суми по щети, които вече са предявени, но които, по технически причини, не е било възможно да се отнесат към досиетата на щетите. Там където е подходящо, провизията се определя на база благоразумна оценка и към щети, чиито досие е затворено.

Провизията за вътрешните разходи за уреждане на щетите се изчислява като процент от размера на щетата на база минал опит.

Допълнително се формират провизии в съответствие с местното законодателство, например провизия за задължения към персонала.

5.2.2.3 Тест за адекватност на задълженията

Тестът за адекватност на задълженията се извършва с цел да се оценят текущите задължения и да се установи евентуален техен недостиг.

5.2.2.4 Пасивно презастраховане

Ефектът от презастраховане се отчита като актив, калкулира се за всеки презастрахователен договор поотделно и отчита собствения опит на компанията.

5.3 Пасиви – съществени класове пасиви

5.3.1 Стойности по Платежоспособност II

5.3.1.1 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци, различни от отсрочени данъчни активи, възникнали от пренасяне на данъчни загуби, се изчисляват на база разликата между стойностите, изчислени по Платежоспособност II, и стойностите, изчислени и признати за данъчни цели.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи, възникнали от пренасяне на данъчни загуби, към датата на Икономическия баланс и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целият или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен (Тест за възстановимост).

5.3.1.2 Задължения по застраховки и към посредници

Задълженията, породени от постъпили суми по застраховки или начислени като разход застрахователни претенции, се оценяват по тяхната балансова стойност, тъй като това е стойността на вероятното им уреждане в следващ момент. Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година.

Задълженията към посредници и съзастрахователи, с изключение на задълженията за изплащане на комисионни възнаграждения по непостъпили премии, се оценяват по тяхната балансова стойност, тъй като се очаква това да бъде стойността, по която ще бъдат уредени в кратък срок. Балансовата им стойност се приема за достатъчно близка до пазарната стойност.

Задълженията за изплащане на комисионни възнаграждения по непостъпили премии следват отчитането на тези премии и тяхната справедлива стойност се оценява със:

- Стойност нула, когато са на база неплатени премии с ненастъпил падеж;
- Стойност, пропорционално изчислена на база неплатени премии с настъпил падеж – до дела на тези премии в общия размер на начислените премии.

Несигурността в оценяването на задълженията към посредници върху вземания с ненастъпил падеж е минимизирана чрез допускането, че обемът им е в пряка корелация с обема на застрахователните вземания, което се базира на обективното им историческо развитие.

5.3.2 Стойности по МСФО

Подробна информация за определянето на стойността на пасивите по МСФО може да бъде намерена в бележка 2.5 „Обобщение на съществените счетоводни политики“ от Годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.

5.3.2.1 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се признават съгласно МСС 12 по балансовия метод за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности за целите на финансовото отчитане.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- Освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация, или от първоначално признаване на актив или пасив, от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- За облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.
- Активи по отсрочени данъци се признават за всички приспадащи се временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани приспадащите се временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:
- Освен ако отсроченият данъчен актив, свързан с намаляващата временна разлика, възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- За намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

5.3.2.2 Задължения по застраховки и към посредници

Задълженията, породени от постъпили суми по застраховки, начислени като разход застрахователни претенции или начислени комисиони на посредници, се оценяват по тяхната балансова стойност, тъй като това е стойността на вероятното им уреждане в следващ момент. Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година.

6. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е обект на регулация от Комисията за Финансов Надзор, направление Застрахователен надзор. От началото на 2016 г., Дружеството следва да изпълнява изискванията за капиталова адекватност, наложени от Директива 2009/138/ЕО на Европейския Парламент (Платежоспособност II), която определя използването на рисков базирен подход. Целите на директивата са имплементиране на изисквания за платежоспособност, чрез които адекватно да се посрещат рисковете пред застрахователните компании, както и максимално синхронизиране на стандартите за надзор във всички държави-членки на Европейския съюз.

6.1 Собствени средства

Регулаторната рамка изисква минимален коефициент на платежоспособност от 100%. КФН организира преглед на балансите на застрахователите с участието на независими външни лица и институции с висока професионална репутация. Целта на проверката бе да се установят задълженията по застрахователни договори и да се оцени адекватността на техническите резерви по Платежоспособност II., както и да се преизчислят пруденциалните показатели – МКИ и КИП.

Резултатите от проведената проверка са представени в таблиците по-долу:

BGN к.	Допустими собствени средства (КИП)	Капиталово изискване за платежоспособност	Покритие на КИП
31 декември 2018 г.	129 242	69 883	184.9%
31 декември 2019 г.	145 106	82 918	175.0%

BGN к.	Допустими собствени средства (МКИ)	Минимално капиталово изискване	Покритие на МКИ
31 декември 2018 г.	129 242	31 447	411.0%
31 декември 2019 г.	145 106	37 313	388.9%

Изменението на собствените средства на Дружеството е показано в таблицата по-долу:

(BGN к.)	31-12-2019		31-12-2018
	Сума	Промяна	Сума
Акционерен капитал	66 587	0.00%	66 587
Резерв за равнение	78 520	25.32%	62 655
Превишение на активите над пасивите	161 048	24.61%	129 242
Очаквани плащания на дивидент	15 942	100.00%	0
Собствени акции	0		0
Допустими собствени средства от I-ви ред	145 106	12.27%	129 242
Допустими собствени средства от II-ри ред	0		0
Допустими собствени средства от III-ти ред	0		0
Допустими собствени средства КИП	145 106	12.27%	129 242
Допустими собствени средства МКИ	145 106	12.27%	129 242

6.2 Основни собствени средства

Превишението на активите над пасивите, изчислено съгласно Платежоспособност II, се състои единствено от основни собствени средства, които са достатъчни за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване.

6.3 Помощни собствени средства

Дружеството не разполага с помощни собствени средства.

6.4 Капиталови изисквания по платежоспособност и минимални капиталови изисквания

6.4.1 Рисков апетит по отношение на капитала

„ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД е консервативно по отношение на капитала и в съответствие с насоките на КВС и има нисък апетит за риск.

6.4.2 Структура на основното капиталово изискване за платежоспособност (BSCR)

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД използва стандартната формула за калкулиране на капиталовите изисквания (SCR) за Платежоспособност II.

Капиталовото изискване за платежоспособност (**SCR**), изчислявано въз основа на стандартната формула, е сума на следните позиции:

- а) основното капиталово изискване за платежоспособност (**BSCR**);
- б) капиталовото изискване за операционен риск (**SCR_{ор}**);
- в) корекцията за способността за покриване на загуби на техническите резерви и на отложените данъци (**Adj**)

$$SCR = BSCR + SCR_{ор} + Adj$$

където

- корекцията за способността за покриване на загуби на техническите резерви се изчислява съгласно чл. 206 от делегираните регламенти 2015-35 и взема предвид всички закони, регулаторни или договорни ограничения при разпределението на бъдещите дискреционни участия в печалбата.
- корекцията за способността за покриване на загуби на отсрочените данъци (LAC DT) се изчислява съгласно чл. 207 от делегираните регламенти 2015-35, при което намалението на отсрочените данъчни пасиви или увеличението на отсрочените данъчни активи води до отрицателна корекция за капацитета на отложените данъци за поемане на загуби. Ако тази корекция е положителна, корекцията е нула.

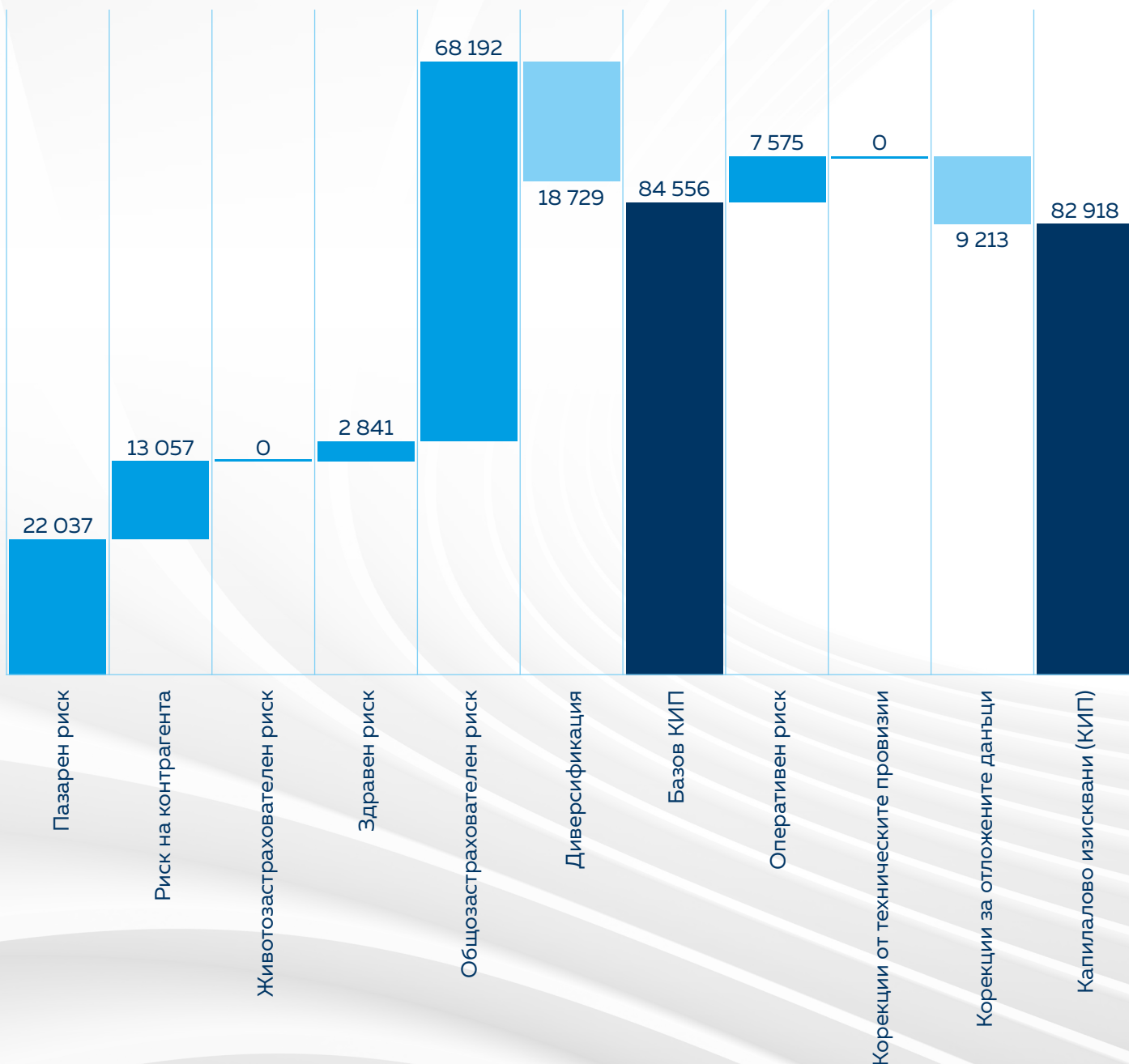
Базовото капиталово изискване за платежоспособност обхваща индивидуалните рискови модули, агрегирани с помощта на корелационна матрица.

То съдържа най-малко следните рискови модули:

- а) подписвачески риск по общо застраховане;
- б) подписвачески риск по здравно застраховане;
- с) подписвачески риск по животозастраховане
- д) пазарен риск;
- е) риск от неизпълнение от страна на контрагента.

Графиката по-долу показва основните компоненти на капиталовите изисквания по Платежоспособност II. Подписваческият риск по общо застраховане е с най-голямо капиталово натоварване (67% от общото капиталово изискване преди диверсификация), следван от пазарния риск (16% от общите капиталови изисквания) и рискът от неизпълнение от страна на контрагента (14% от общите капиталови изисквания).

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ



6.4.3 Изменение на капиталовото изискване по платежоспособност

Таблицата по-долу представя развитието на капиталовите изисквания на Платежоспособност II. Корекциите за променливост са приложени при изчисляването на най-добрата оценка на техническите резерви.

Най-съществена промяна се наблюдава при риска на контрагента, причината за която коментирахме по-горе. Следва го пазарният риск, отчитащ намаление поради спад на риска от концентрация и лихвения риск. Другите рискове са по-стабилни, с по-голямо увеличение на подписваческия риск по общо застраховане вследствие на ръста на портфейла, продължаващото намаляване на лихвените проценти и редовен преглед на параметрите за оценка на най-добрата оценка на техническите резерви.

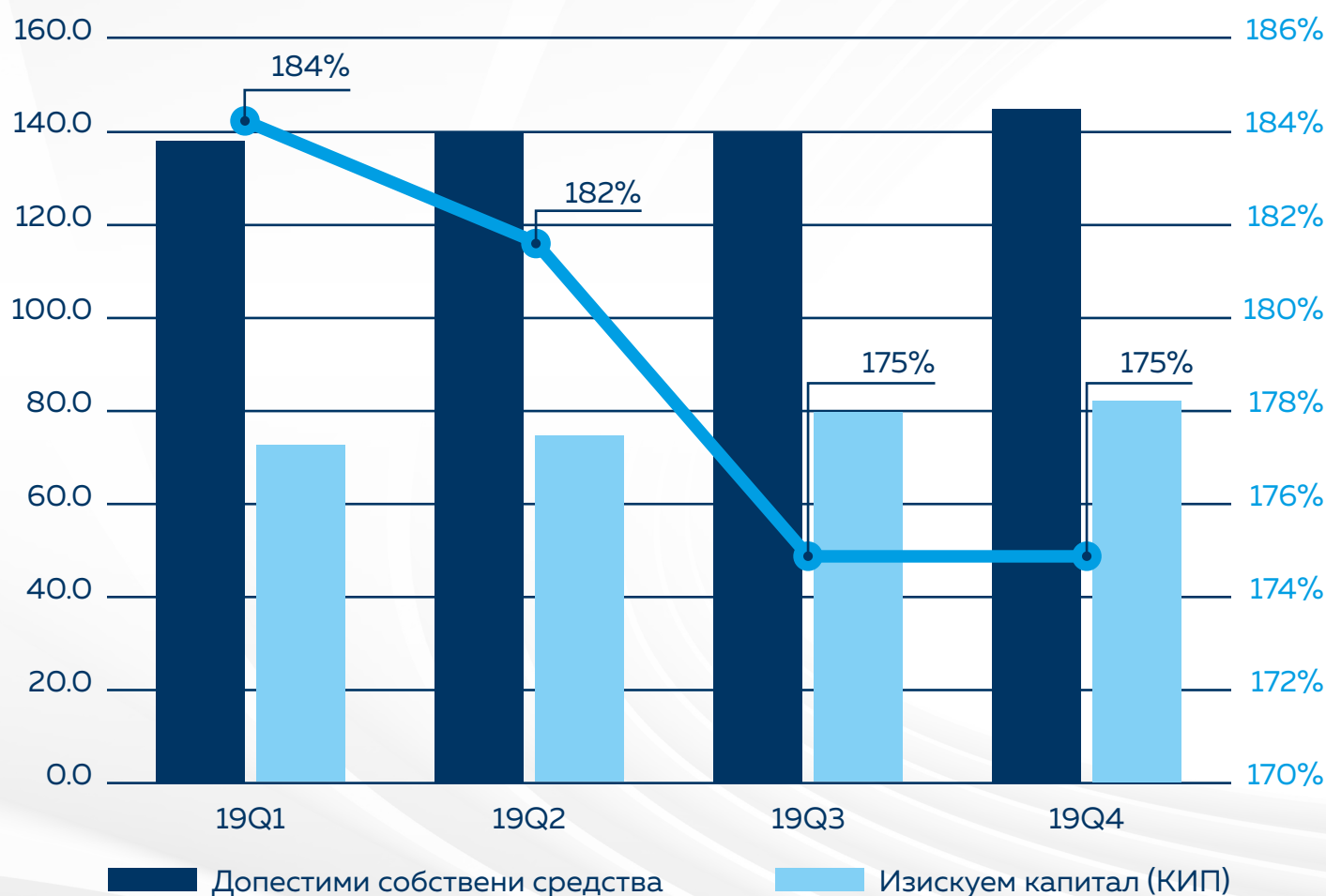
(BGN k.)	31-12-2019		31-12-2018
	Сума	Промяна	Сума
Пазарен риск	22 037	53.83%	14 325
Риск на контрагента	13 057	(89.49%)	124 287
Животозастрахователен риск	0		0
Здравен риск	2 841	45.41%	1 954
Общозастрахователен риск	68 192	15.57%	59 003
Диверсификация	18 729	31.61%	14 231
Базово КИП	84 556	18.22%	71 525
Оперативен риск	7 575	23.72%	6 122
Корекции от техническите провизии	0		0
Корекции за отложените данъци	9 213		7 765
Капиталово изискване (КИП)	82 918	18.65%	69 883

6.4.4 Изменение на КИП и МКИ

Изменението на коефициентите за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) през 2019 е показано на графиката по-долу.

През отчетния период „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД не е било в каквато и да е форма на неспазване на минималното капиталово изискване или на капиталовото изискване за платежоспособност. Покритието на КИП е „стабилизирано“ на 175% защото така е определено минималното целево покритие на ниво Група. Останалата част от средствата (печалбата), се разпределя като дивидент.

РАЗВИТИЕ НА КИП НА ДЗИ ОЗ



6.5 Разлики между стандартната формула и вътрешния модел

„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД не използва вътрешен модел при изчисление на капиталовите изисквания за платежоспособност.

7. СПИСЪК ОТ СЪКРАЩЕНИЯ

ИК	Инвестиционен комитет
КИП	Капиталово изискване за платежоспособност
КНАПП	Комитет за нови и активни продукти и процеси
ККТМ	Комитет за Контрол на Търговската Мрежа
МКУРК	Местен комитет за управление на риска и капитала
МКИ	Минимално капиталово изискване за платежоспособност
МСС	Международен счетоводен стандарт
МСФО	Международни стандарти за финансово отчитане
НС	Надзорен съвет
СОРП	Собствена оценка на риска и платежоспособността
УС	Управителен съвет
АРС	Aligning of Planning Cycles