

Anketa o ograničenjima diskontne stope u izračunu tehničkih pričuva u državama članicama EU

Ksenija Sanjković

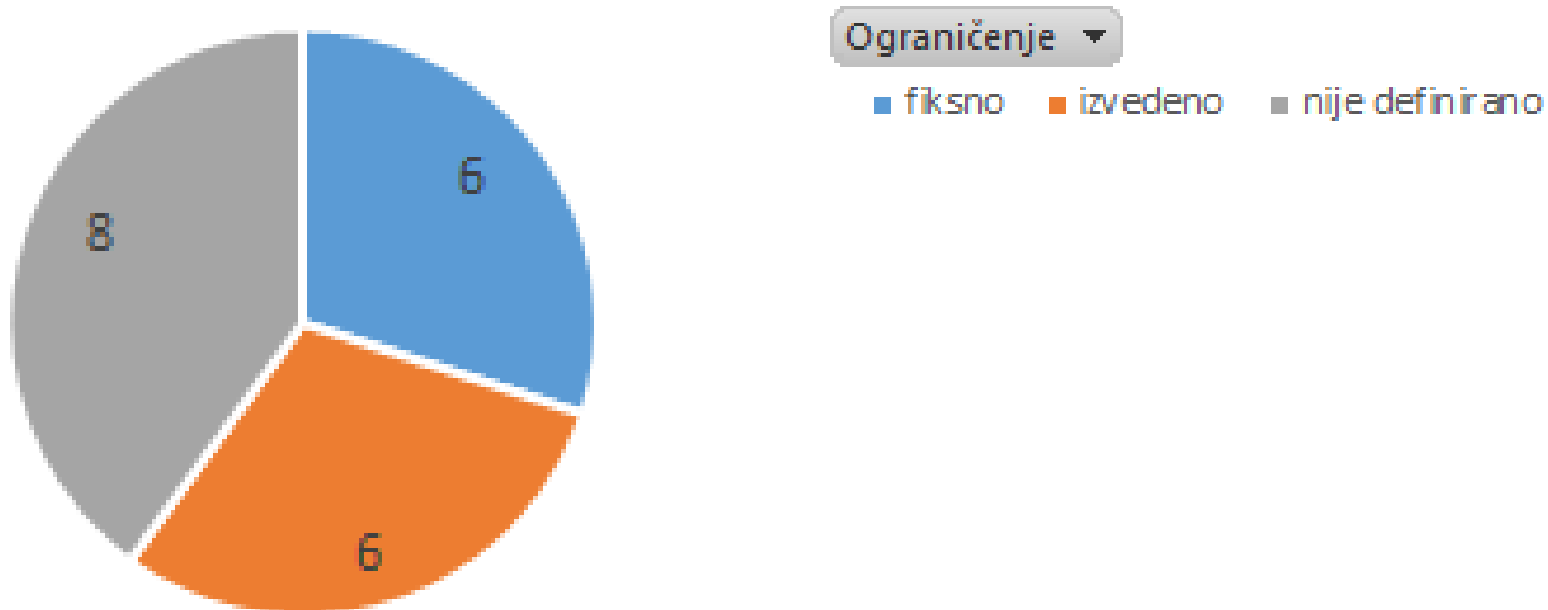
Zagreb, 20. studenog 2019.

Anketa AAE-a o ograničenjima kamatne stope u izračunu matematičke pričuve

U anketi je sudjelovalo 20 država i to:

Austrija, Belgija, Cipar, Češka, Danska, Estonija,
Francuska, Hrvatska, Irska, Italija, Litva,
Luksemburg, Mađarska, Nizozemska, Norveška,
Njemačka, Poljska, Portugal, Rumunjska i
Slovačka

Propisana ograničenja diskontne stope u izračunu matematičke pričuve – broj država



Države koje imaju propisano fiksno ograničenje

Država	Ograničenje	Dodatno
Hrvatska	od 1% do 3.3%, ovisno o godini izdanja police	prosječni prinos od ulaganja sredstava za pokriće MA u posljednje 2 godine
Luksemburg	0.5% (2020. bit će 0%)	
Mađarska	1.1% HUF, 2.3% EUR	
Norveška	2%	
Njemačka	od 0.9% do 4%, ovisno o godini izdanja police	
Poljska	objavljuje se svake godine za sklopljene police u kalendarskoj godini, za 2019. iznosi 1.98%	80% prosječnog ponderiranog prinosa od imovine koja služi za pokriće obveza ostvarenog u posljednje 3 godine

Države koje imaju propisano izvedeno ograničenje

Država	Ograničenje	Trenutačno
Austrija	60% prosječnog prinosa na 10-godišnje državne obveznice	0.6%
Belgija	85% prosječnog prinosa na 10-godišnje državne obveznice u posljednja 24 mjeseca, ali najmanje 0.75% i najviše 3.75%	1.75%
Danska*	krivulja SII	

*Propisano ograničenje diskontne stope u cjeniku, trenutačno 1%

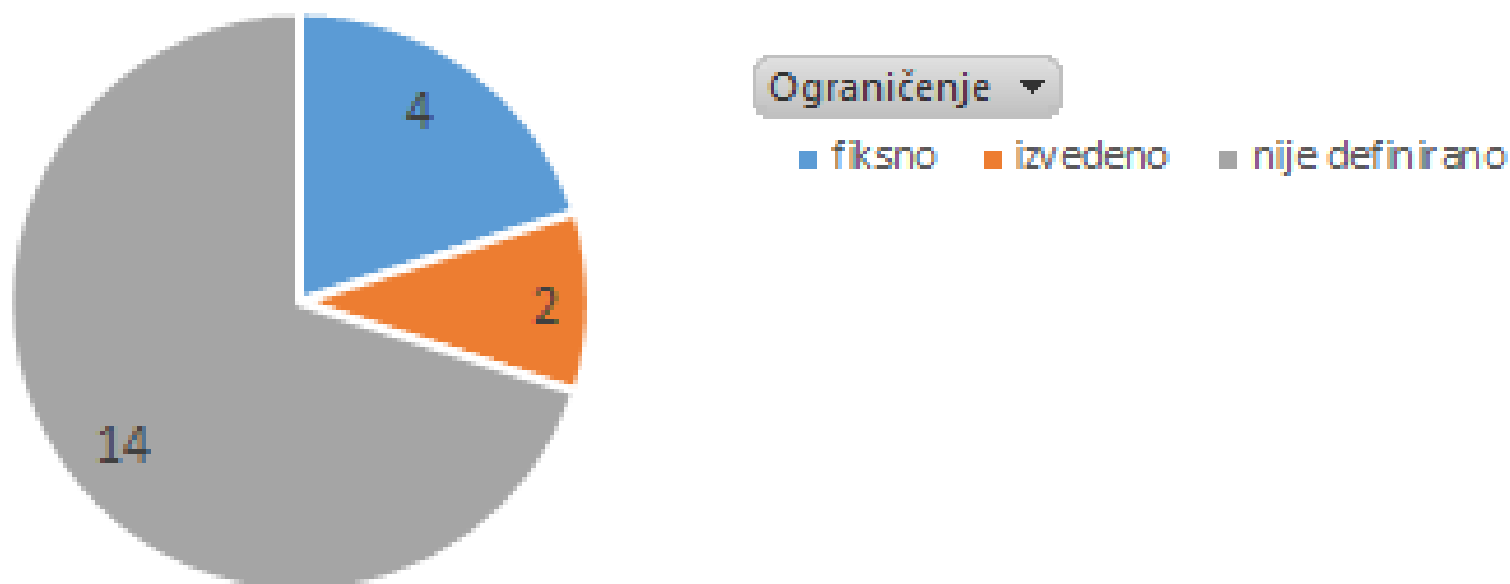
Države koje imaju propisano izvedeno ograničenje

Država	Ograničenje	Trenutačno
Francuska	60% prosječnog prinosa na srednjoročne i dugoročne državne obveznice u posljednjih 6 mjeseci	
Italija	minimum od prosječnog prinosa 10-godišnjih državnih obveznica izdanih u posljednjih 12 mjeseci i prinosa posljednje izdane 10-godišnje državne obveznice	1.41%
Rumunjska	prinos do dospijeca imovine za pokriće obveza na datum vrednovanja, po valutama	

Države koje nemaju propisano ograničenje

Država	Napomena
Cipar	
Češka	
Estonija	
Irska	
Litva	Matematička pričuve se mora računati tako da ne bude manja od one izračunate sa zajamčenom kamatnom stopom.
Nizozemska	
Portugal	
Slovačka	Osim za društva koja ne primjenjuju Solventnost II, za koja je 0.7%

Propisano ograničenje diskontne stope u neživotnim osiguranjima – broj država



Države koje imaju propisano fiksno ograničenje

Država	Ograničenje za životna osiguranja	Ograničenje za neživotna osiguranja
Hrvatska	od 1% do 3.3%, ovisno o godini izdanja police, ali ne više od prosječnog prinosa od ulaganja sredstava za pokriće MA u posljednje 2 godine	5%
Mađarska	2.3% HUF, 1.1% EUR	0%
Njemačka	od 0.9% do 4%, ovisno o godini izdanja police	isto kao i za život
Poljska	objavljuje se svake godine za sklopljene police u kalendarskoj godini, za 2019. iznosi 1.98%, ali ne više od 80% prosječnog ponderiranog prinosa od imovine koja služi za pokriće obveza ostvarenog u posljednje 3 godine	isto kao i za život, ali ne više od prosječnog ponderiranog prinosa od imovine koja služi za pokriće obveza ostvarenog u posljednje 3 godine

Države koje imaju propisano izvedeno ograničenje

Država	Ograničenje za životna osiguranja	Ograničenje za neživotna osiguranja
Francuska	60% prosječnog prinosa na srednjoročne i dugoročne državne obveznice u posljednjih 6 mjeseci	75% prosječnog prinosa na srednjoročne i dugoročne državne obveznice u posljednja 24 mjeseca
Rumunjska	prinos do dospjeća imovine za pokriće obveza na datum vrednovanja, po valutama	isto kao i za život