

Posudek diplomové práce Petra Sotony Rizikové přirážky v testu postačitelnosti rezerv životního pojištění

Práce je systematickým pojednáním o kvantifikaci rizika v životním pojištění pro účely obezřetného oceňování pojistných závazků. Diplomant přihlíží k aktuálním informacím o vývoji názorů IASB na obsah definitivního účetního standardu pro pojistné smlouvy a k současnému vývoji projektu Solventnost II.

Pokud se týče testu postačitelnosti rezerv a směrnice č. 3 České společnosti aktuárů k jeho provádění, schválené v roce 2003 a vycházející ze starší jihoafrické předlohy, vzniká pochybnost, zda směrnice v souladu s požadavky standardu IFRS 4 vydaného v roce 2004. Standard stanoví v odst. 15, že při bilanci má pojistitel ověřit, zda zaúčtované hodnoty závazků jsou přiměřené současným odhadům budoucích peněžních toků z těchto závazků. Není zmínka o zavádění obezřetnosti do pojistných rezerv, což směrnice č. 3 vlastně doporučuje.

Úplný bilanční přístup k solventnosti spočívá ve stanovení celkového kapitálového požadavku, který se o zaúčtovanou marži snižuje. Tím se docílí nezávislost rizikového kapitálu na marži.

Diplomová práce je více zaměřena na solventnost než na účetnictví. Podle mého názoru může být s prospěchem použita na příklad při návrhu interního modelu solventnosti.

Práce je kvalitní po stránce jazykové, lze konstatovat určitou nepřehlednost užívaných symbolů. V tabulce 15 je nevhodný překlad rozpoznávání místo účtování a na str. 19 měření místo oceňování. Koeficient CV v poznámce na str. 20 je variační koeficient.

19. 5. 2009



Prof. RNDr. Petr Mandl, DrSc.