

Branchensimulationsmodell

Obwohl das Branchensimulationsmodell von einer Vielzahl von LV-VU angewandt wird, sind unternehmensspezifische Besonderheiten häufig nicht adäquat abgebildet. Hierbei werden viele Potentiale nicht komplett genutzt.

Unternehmensspezifische Erweiterungen

Neben einer eingehenden Analyse der unternehmensspezifischen Besonderheiten Ihres Geschäftes und der aktuellen Umsetzung im Branchensimulationsmodell (BSM), präsentieren wir Ihnen mögliche individuelle Erweiterungsmöglichkeiten und implementieren Änderungen direkt im nächsten Schritt. Neben der Erhöhung der Konsistenz zur Unternehmensplanung und die angemessene Abbildung der unternehmensspezifischen Besonderheiten haben sich in Projekten die Solvabilitätsquote häufig auch signifikant erhöht.

Neben einer aussagekräftigen Dokumentation der Code-Anpassungen sowie der Aufbereitung eines Angemessenheitsdokumentes wird auch eine ausführliche Schulung Ihrer Mitarbeiter im Rahmen dieser Projekte durchgeführt.

Abbildung kapitalmarktorientierter Produkte

Milliman unterstützt Sie gerne bei der Implementierung von kapitalmarktorientierten Produkten. Um eine sachgerechtere Abbildung zu gewährleisten, müssen die Input-Dateien in jedem Zeitschritt abhängig vom Kapitalmarkt angepasst und kalibriert werden. Bei den dynamischen Hybriden muss beispielsweise in jedem Zeitschritt die durch einen kundenspezifischen Umschichtungsalgorithmus ausgelöste Aufteilung zwischen Klassik und FLV für jeden Kapitalmarktpfad abgebildet werden. Bisher wird allerdings meistens eine statische Aufteilung verwendet, die auf dem Plan-Pfad kalibriert wird. Wie gewohnt, validieren und dokumentieren wir die Code-Anpassungen und die Angemessenheit der entwickelten Methoden und bereiten die Ergebnisse anschaulich auf.

Abbildung von Derivaten & Sicherungsinstrumenten

Im aktuellen Kapitalmarktumfeld bieten sich VU zahlreiche Anlagemöglichkeiten mit verschiedensten Renditeerwartungen. Aus dieser Entwicklung folgt aber auch, dass die Anlageklassen, die Unternehmen im Rahmen des BSM zur Verfügung stehen, das tatsächliche Anlagespektrum bei weitem nicht abbilden.

Insbesondere Swaps und Swaptions, die zur Absicherung von erfreuen sich wachsender Beliebtheit. Milliman bietet vor diesem Hintergrund die folgenden Dienstleistungen an:

- Abbildung von von Swaps / Swaptions
- Pfadabhängige Steuerung der Swaps / Swaptions

Abbildung von Rückversicherungslösungen

Im jetzigen Niedrigzinsumfeld werden aktuellen einige Rückversicherungslösungen untersucht und umgesetzt. Hierbei sind insbesondere ZZR und Risiko-RV zu nennen. Um die Effekte der Rückversicherungslösungen auf die Solvenzquote ermitteln zu können, muss eine pfadabhängige Modellierung im individuellen Branchensimulationsmodell durchgeführt werden. Hierdurch können Potentiale und auch Risiken durch die Rückversicherungslösungen für den zugrundeliegenden Bestand passgenau analysiert werden.

Werthaltigkeitsnachweis latenter Steuern

Milliman hat im Rahmen von Kundenprojekten ein Tool entwickelt, mit dem der Werthaltigkeitsnachweis für latente Steuern im Einklang mit dem Ergebnisbericht des Ausschusses Enterprise Risk Management der DAV durchgeführt werden kann.

Hierbei werden nur wenige zusätzliche, nicht im BSM vorhandene Kennziffern benötigt. Durch die Ermittlung eines Biting Szenarios werden zusätzliche steuerpflichtige Jahresüberschüsse nach einem SCR-Schock ermittelt und im Rahmen der Mindestbesteuerung bewertet. Hierbei werden nur die aktuell anrechenbaren Ergebnisquellen verwendet und ein Double Counting vermieden.

KONTAKT

Tigran Kalberer
Principal
Zürich, CH
tigran.kalberer@milliman.com
Mobil: +41 79 252 78 81

Dr. Sven Wagner
Senior Manager
Düsseldorf, DE
sven.wagner@milliman.com
Mobil: +49 151 74 12 57 57