

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Group

Mokumo ir finansinės padėties ataskaita už 2017 m. gruodžio
31 d. pasibaigusius metus

Terminai ir apibrėžimai

- 1) **Direktyva „Mokumas II”** – 2009 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II);
- 2) **EIOPA** – Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija (angl. European Insurance and Occupational Pensions Authority);
- 3) **XWAR** – Varšuvos vertybinių popierių birža;
- 4) **PZU Grupė** – PZU kaip patronuojanti įmonė ir jos dukterinės įmonės, įskaitant dukterines įmones kaip tai apibrėžta taikomuose apskaitos reglamentuose;
- 5) **SPKS – Savanoriško pensijų kaupimo sąskaita**; papildomo ir savanoriško pensijų kaupimo forma (kitai dar vadinama „III pakopos pensijų sistema“ Lenkijoje); PZU Žycie papildomą savanorišką pensijų kaupimą siūlo gyvybės draudimo produkto forma;
- 6) **PZU Grupės verslo padalinys** – PZU arba dukterinė įmonė;
- 7) **Dukterinė įmonė** – ūkio subjektas (įskaitant nejuridinį asmenį, pavyzdžiui privačią partnerystę ar investicinį fondą), kurį tiesiogiai arba netiesiogiai kontroliuoja PZU; kontrolė vykdoma vadovaujantis sąlygomis aprašytomis 10-ajame tarptautinės apskaitos standarte „Konsoliduotos finansinės ataskaitos“;
- 8) **KNF, priežiūros institucija** – Lenkijos finansų priežiūros institucija;
- 9) **Akcinių bendrovių kodeksas** – 2000 m. rugsėjo 15 d. akcinių bendrovių kodeksas (t.y. 2017 m. įstatymų leidinys, punktas 1577 su pakeitimais);
- 10) **MCR** – minimalus kapitalo reikalavimas Mokumas II sistemoje;
- 11) **TFAS** – Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai, patvirtinti Europos Komisijos, kurie buvo publikuoti ir įsigaliojo 2017 metų gruodžio 31d.;
- 12) **BPH banko pagrindinis verslas** – vykdoma verslo dalis, įskaitant visą BPH banko turtą ir įsipareigojimus, išskyrus BPH banko turtą ir įsipareigojimus, susijusius su hipotekos paskolų verslu, kurie liko BPH bankui po padalijimo;
- 13) **LAS** – Lenkijos apskaitos standartai, apibrėžti Apskaitos įstatyme ir vykdomuosiuose nutarimuose, išleistuose remiantis 2016 m. balandžio 12 d. Finansų ministro potvarkiu dėl specifinių apskaitos politikų draudimo ir perdraudimo įmonėms (2016 m. įstatymų leidinys, 562 punktas), 2001 m. gruodžio 12 d. Finansų ministro potvarkiu dėl išsamių finansinių priemonių pripažinimo, vertinimo metodų, atskleidimo būdų ir apimtys taisyklių (t.y. 2017 m. įstatymų leidinys, 277 punktas su pakeitimais); tais atvejais, kurie nėra apibrėžti Apskaitos įstatyme ir jo pagrindu priimtuose vykdomuosiuose nutarimuose, atitinkamai bus taikomi nacionaliniai apskaitos standartai arba TFAS;
- 14) **PZU** – Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna;
- 15) **PZU Žycie** – Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna;
- 16) **SCR** – mokumo kapitalo reikalavimas Mokumas II sistemoje;
- 17) **MII sistema** – visi šie teisės aktai ir priežiūros gairės: Direktyva Mokumas II, Draudimo veiklos įstatymas, Deleguotasis reglamentas, SFCR Įgyvendinimo reglamentas, taip pat EIOPA ir KNF išleistos gairės;
- 18) **QRT** – ketvirtinių ir metinių kiekybinių ataskaitų pateikimo formos;
- 19) **CRR reglamentas** – 2013 m. birželio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudenčių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012;
- 20) **Deleguotasis reglamentas** – 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 2015/35, kuriuo papildoma 2009 m. lapkričio 29 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo („Mokumas II“) su pakeitimais;

- 21) **SFCR Įgyvendinimo reglamentas** – 2015 m. gruodžio 2 d. Komisijos įgyvendinimo reglamentas (ES) 2015/2452, kuriuo nustatomi mokumo ir finansinės padėties teikimo pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2009/138/EB procedūrų, formatų ir formų techniniai įgyvendinimo standartai;
- 22) **SFCR** – PZU Grupės mokumo ir finansinės padėties ataskaita už 2017 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus;
- 23) **Konsoliduotos finansinės ataskaitos** – PZU Grupės finansinės konsoliduotos ataskaitos už 2017 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, parengtos remiantis TFAS, priimtos ir patvirtintos PZU Valdybos 2018 m. kovo 14 d.;
- 24) **PZU Grupės strategija** – PZU Grupės strategija 2017-2020 metams – **“Nauja PZU – daugiau negu draudimas”**;
- 25) **Finansinių ataskaitų audito įstatymas** – 2009 m. gegužės 7 d. įstatymas dėl patvirtintų auditorių, įmonių įgaliotų audituoti finansines ataskaitas ir viešosios priežiūros (t.y. 2017 metų įstatymų leidinys, 1089 punktas su pakeitimais);
- 26) **Apskaitos įstatymas** – 1994 m. rugsėjo 29 d. Apskaitos įstatymas (t.y. 2018 metų įstatymų leidinys, 395 punktas su pakeitimais);
- 27) **Draudimo veiklos įstatymas** – 2015 m. rugsėjo 11 d. draudimo ir perdraudimo veiklos įstatymas (t.y. 2018 metų įstatymų leidinys, 999 punktas su pakeitimais);
- 28) **Prekybos finansinėmis priemonėmis įstatymas** – 2005 m. liepos 29 d. Prekybos finansinėmis priemonėmis įstatymas (t.y. 2017 metų įstatymų leidinys, 1768 punktas su pakeitimais);
- 29) **Konkurencijos ir vartotojų apsaugos įstatymas** – 2007 m. vasario 16 d. Konkurencijos ir vartotojų apsaugos įstatymas (t.y. 2018 metų įstatymų leidinys, 798 punktas);
- 30) **Kolektyvinių investavimo subjektų įstatymas** – 2004 m. gegužės 27 d. Kolektyvinio investavimo ir alternatyvaus kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (t.y. 2018 metų įstatymų leidinys, 56 punktas su pakeitimais);
- 31) **Įstatymas dėl atlygio nustatymo principų** – 2016 m. birželio 9 d. įstatymas dėl vadovų atlygio nustatymo principų tam tikrose įmonėse (consolidated text: Journal of Laws of 2017 Item 2190);
- 32) **Įstatymas dėl valstybės turto valdymo taisyklių** – 2016 m. gruodžio 16 d. įstatymas dėl Valstybės turto valdymo taisyklių (t.y. 2016 m. įstatymų leidinys, 2259 punktas su pakeitimais);
- 33) **EIOPA gairės** – EIOPA ataskaitų teikimo ir viešo informacijos atskleidimo gairės;
- 34) **Bendrovės valdymo principai** – Lenkijos finansų priežiūros institucijos prižiūrimų bendrovių valdymo principai, išleisti Lenkijos finansų priežiūros institucijos, galiojantys nuo 2015 m. sausio 1 d.;
- 35) **Verslo padalinių pavadinimai:**
 1. **AAS Balta** – Apdrošināšanas Akciju Sabiedrība Balta.
 2. **Alior Bank** – Alior Bank SA
 3. **Artimed** – Artimed Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej sp. z o.o.
 4. **Bank BPH** – Bank BPH SA
 5. **CM Medica** – Centrum Medyczne Medica sp. z o.o.
 6. **Elvita** - Przedsiębiorstwo Świadczeń Zdrowotnych i Promocji Zdrowia ELVITA – Jaworzno III sp. z o.o.
 7. **Gamma** – Centrum Medyczne Gamma sp. z o.o.
 8. **Alior Bank Group** – Alior Bank with its subsidiaries: Alior Services sp. z o.o., Centrum Obrotu Wierzytelnościami sp. z o.o. in liquidation, Alior Leasing sp. z o.o., Meritum Services ICB SA, Money Makers TFI SA, New Commerce Services sp. z o.o., Absource sp. z o.o., Serwis Ubezpieczeniowy sp. z o.o.;
 9. **Pekao Group** – Pekao with its subsidiaries: Pekao Bank Hipoteczny SA, Centralny Dom Maklerski Pekao SA, Pekao Leasing sp. z o.o., Pekao Investment Banking SA, Pekao Faktoring sp. z o.o., Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA, Pekao TFI SA, Centrum Kart SA, Pekao Financial Services sp. z o.o., Centrum Bankowości Bezpośredniej sp. z o.o., Pekao Property SA, FPB – Media sp. z o.o., Pekao Fundusz Kapitałowy sp. z o.o. in liquidation, PIM, Xelion.

10. **NZOZ Trzebinia** – Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Trzebinia sp. z o.o.;
11. **Link4** – Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA.
12. **Pekao** – Bank Pekao SA.
13. **Pekao TFI** – Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (formerly Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA).
14. **Pekao PTE** – Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA (formerly Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA).
15. **PFR** – Polski Fundusz Rozwoju SA.
16. **PIM** – Pekao Investment Management SA (formerly Pioneer Pekao Investment Management SA).
17. **Proelmed** – Przedsiębiorstwo Usług Medycznych PROELMED sp. z o.o.
18. **Prof-med** - Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med sp. z o.o.
19. **PTE PZU** – Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU SA.
20. **PZU LT GD** - UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas.
21. **PZU CO** – PZU Centrum Operacji SA.
22. **PZU Ukraine** – PrJSC IC PZU Ukraine.
23. **PZU Ukraine Life** – PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance.
24. **SU Krystynka** – Sanatorium Uzdrowiskowe "Krystynka" sp. z o.o.
25. **TFI PZU SA** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.
26. **TUW PZUW** – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych.
27. **Unicredit** – Unicredit S.p.A.
28. **Xelion** – Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

SANTRAUKA

Įžanga

Mokumo ir finansinės padėties ataskaita rengiama vadovaujantis Draudimo veiklos įstatymo 412 straipsniu, kuriuo įgyvendinami Mokumas II direktyvos reikalavimai vidaus teisinėje sistemoje. Šios ataskaitos struktūra parengta remiantis Deleguotojo Reglamento XX priedu, atskleidžiant informaciją, taikomą PZU Grupės veiklai.

Ši mokumo ir finansinės padėties ataskaita parengta remiantis šiomis nuostatomis:

- Draudimo veiklos įstatymu;
- Deleguotojo reglamentu;
- EIOPA gairėmis;
- SFCR Įgyvendinimo reglamentu.

Turto, įsipareigojimų ir nuosavų lėšų vertinimas buvo atliktas vadovaujantis Draudimo veiklos įstatymo, Deleguotojo Reglamento, EIOPA turto ir įsipareigojimų, išskyrus techninius atidėjinius vertinimo gairių, EIOPA techninių atidėjinių vertinimo gairių ir EIOPA nuosavų lėšų klasifikavimo gairių nuostatomis.

PZU Grupės kapitalo reikalavimas apskaičiuojamas naudojant Mokumas II standartinę formulę siekiant kuo tiksliau įvertinti rizikas susijusias su esamomis veiklomis ir operacijomis. Visi rizikos modulių ir submodulių skaičiavimai atliekami naudojant metodus, apibrėžtus Deleguotajame Reglamente.

PZU Grupės veikla ir rezultatai

PZU Grupė, vadovaujama PZU – viena iš pirmaujančių finansinių grupių Lenkijoje bei Centrinėje ir Rytų Europoje. PZU Grupė teikia paslaugas penkiose šalyse, jos valdomas turtas siekia daugiau nei 300 milijonų zlotų. Remiantis prekės ženklo žinomumo apklausomis, PZU yra vienas iš labiausiai žinomų prekės ženklų Lenkijoje (PZU prekės ženklo spontaninis žinomumas siekia 88 proc., paskatintas – net 100 proc.).

PZU Grupės verslo padaliniai aktyviai veikia ne tik gyvybės ir ne gyvybės draudimo rinkose, bet taip pat ir investavimo, pensijų, sveikatos apsaugos ir bankinių produktų srityse. Produktai klientams kuriami strategiškai bendradarbiaujant su skirtingų sričių lyderiais. Pavyzdžiui, bendradarbiaujant su telekomunikacijų ir energetikos sektoriaus bendrovėmis, PZU siūlo elektroninės įrangos draudimą ir techninės pagalbos paslaugą privatiems ir verslo klientams.

Remiantis 2018 metų sausio mėnesį paskelbta PZU Grupės strategija, PZU Grupės strateginis tikslas yra plėtoti naują metodą vystant bendradarbiavimą su klientais, siekiant jo su klientu visose veiklos srityse. Tai leis suteikti klientui prekes ir paslaugas, atitinkančias kliento poreikius reikiamu metu ir reikiamoje vietoje bei atsižvelgti į kitus kliento poreikius. Naujo metodo plėtrai bus naudojami dirbtinio intelekto, didelio kiekio duomenų apdorojimo ir mobilių sprendimų įrankiai, siekiant sukurti ir įtvirtinti technologinį pranašumą kompleksiniame klientų aptarnavime.

PZU strateginiai tikslai bus pasiekti per 12 pagrindinių iniciatyvų, kuriomis grindžiamas naujoji PZU vizija:

- duomenų bazės sujungimas siekiant sukurti vieną bendrą CRM sistemą PZU Grupėje / pilną kliento informaciją (360 laipsnių vaizdas);
- kainos nustatymas labiau atitinkantis riziką ir kainos jautrumą (tarifų nustatymas 3.0);
- sprendimų, paremtu dirbtinio intelekto panaudojimu, diegimas;
- bendradarbiavimo su bankais plėtra;
- produktų pasiūlymų supaprastinimas, juos pateikiant klientams suprantama kalba;
- pardavimų tinklo pakeitimas į tiesioginius pardavimus;
- pardavimų plėtra PZU Zdrowie;

- PZU inwesticijų pardavimų plėtra ir konsolidavimas;
- naujos internetinės svetainės "moje.pzu.pl" diegimas;
- tiesioginių pasiūlymų plėtra;
- lojalumo programos diegimas PZU Grupės lygmenyje;
- integruotas paslaugų teikimo modelis smulkiąjam ir vidutiniam verslo segmentui.

PZU ir Lenkijos plėtros fondas iš Italijos UniCredit įsigijo 32.8 proc. Pekao akcijų dalį (įskaitant 20 proc. PZU įsigytą akcijų dalį). 2016 metų gruodžio mėnesį paskelbtas sandoris buvo užbaigtas 2017 metų birželio mėnesį. Tai buvo vienas didžiausių sandorių bankiniame sektoriuje pastaraisiais metais. Po šios strateginės investicijos PZU Grupė tapo didžiausia finansine grupe Lenkijoje bei Centrinėje ir Rytų Europoje, kuriai priklauso du bankai – Alior ir Pekao bankai, užimantys svarbų vaidmenį vietinėje finansinės rinkos struktūroje.

PZU Grupės finansiniai rezultatai buvo reikšmingai įtakoti šių pasikeitimų 2017 metų birželio mėnesį, pradėjus konsoliduoti Pekao banko rezultatus. PZU Grupės veiklos rezultatas paaugo ir sudarė 5 510 mln. zlotų lyginant su 2 991 mln. zlotų 2016 metais. PZU Grupė paskelbė šiuos pagrindinius veiklos rezultatus sudarančius rodiklius:

- Pasirašytos įmokos augo 22 847 mln. zlotų. Privačių ir verslo klientų segmentuose motorinių produktų pasirašytų įmokų augimas sudarė 13 proc. lyginant su praėjusiais metais, tuo pat metu augo ir asmens draudimas, ypač su investiciniais vienetais susijusiose gyvybės draudimo produktuose, parduodamuose per pardavimo partnerius. Įvertinus perdraudikų dalį ir perkeltų įmokų techninio atidėjimo pokytį, uždirbtos įmokos augo 14.7 proc. lyginant su 2016 metais ir sudarė 21 354 mln. zlotų;
- Investavimo veiklos rezultatas sudarė 8,502 mln. zlotų, t. y. 142.2 proc. augimas lyginant su 2016 metais. Investavimo veiklos rezultatas padidėjo dėl investavimo pajamų, uždirbtų bankinėje veikloje po Pekao SA konsolidavimo pradžios bei taip pat dėl geresnių bendrų investavimo veiklos rezultatų. Investavimo pajamos neįskaitant bankinio sektoriaus augo dėl didesnio pelno iš kotiruojamų akcijų, ypač dėl pagerėjusios rinkos situacijos Varšuvos vertybinių popierių biržoje. Be to, teigiamas rezultatas, lyginant su tuo pačiu laikotarpiu praėjusiais metais, buvo užfiksuotas ir vertinant Azoty Grupės ilgalaikį investicinį portfelį;
- Palūkanų pajamos išaugo nuo 697 mln. zlotų iki 1 365 mln. zlotų lyginant su tuo pačiu laikotarpiu praėjusiais metais. Šį augimą daugiausiai įtakoją Pekao finansinių ataskaitų konsolidavimas bei 2017 m. birželio mėn. PZU subordinuotų obligacijų, kurių nominali vertė siekė 2 250 mln. zlotų, išleidimas;
- Žalos ir išmokos sudarė 14 941 mln. zlotų, ši suma padidėjo 17.3 proc. lyginant su 2016 metais. Daugiausiai augimą įtakoją žalos patirtos iš gamtos jėgų draudimo, su investiciniais vienetais susijusio gyvybės draudimo, parduodamo per pardavimo tarpininkus, bei motorinių produktų dėl augančio draudimo portfelio;
- Didesnės įsigijimo išlaidos (288 mln. zlotų padidėjimas) tiek privačių, tiek verslo klientų segmentuose, įtakotos pardavimų augimo;
- Administracinės išlaidos padidėjo nuo 2 923 mln. zlotų 2016 metais iki 5 364 mln. zlotų 2017 metais. Pagrindinė administracinių išlaidų padidėjimo priežastis - 2016 metų lapkričio 4 d. pradėtas Pekao ir Alior bankų jungimo su BHP banko pagrindinio verslo dalimi procesas. Bankinio sektoriaus administracinės išlaidos padidėjo 2 464 mln. zlotų. Tuo pačiu laikotarpiu, Lenkijoje draudimo sektoriaus administracinės išlaidos buvo 10 mln. zlotų mažesnės lyginant su praėjusiais metais.
- Kitų veiklos pajamų ir išlaidų nuostolis padidėjo 1 559 mln. zlotų. Šį pokytį labiausiai įtakoją didesni mokesčiai finansinėms institucijoms. Bendra šio mokesčio našta PZU grupei (bankinėje ir draudimo veikloje) sudarė 822 mln. zlotų 2017 metais, kai tuo tarpu 2016 metais – 395 mln. zlotų (kaip Pekao banko konsolidavimo ir mokesčio įvedimo nuo 2016 m. vasario mėn. rezultatas). Be to, 2016 metais vienkartinis pelnas buvo pripažintas sandorio būdu įsigyjant BHP banko pagrindinį verslą už 465 mln. zlotų, kurį iš dalies 268 mln. zlotų sumažino Alior banko restruktūrizavimo atidėjimai.

PZU Grupė vykdydama veiklą užtikrina aukštą veiklos patikimumo ir saugumo lygį. Tai patvirtina aukštas mokumo rodiklis bei A- investicinis reitingas, suteiktas JAV reitingo agentūros S&P Global Ratings.

2017 m. spalio 27 d. S&P kredito reitingo agentūra pakeitė PZU Grupės kredito reitingo perspektyvą iš neigiamos į stabilią. PZU finansinio pajėgumo reitingas išliko A- lygyje. Tai yra vienas iš aukščiausių galimų reitingų, suteikiamų Lenkijos įmonėms. Pranešime S&P analitikai pabrėžė, kad "PZU Grupės stabilumas ir investicijų skaidrumas bankiniame sektoriuje patvirtina PZU Grupės kreditingumą vidutinės trukmės laikotarpiu."

Valdymo sistema

PZU Grupės padalinių valdymo sistema, įskaitant jos organizavimą, yra proporcinga veiklos pobūdžiui, atliekamų funkcijų mastui ir rizikų sudėtingumui bei veiksmingai padeda siekti ir įgyvendinti strateginius, verslo ir veiklos tikslus.

PZU Grupės įmonėse valdymo sistema susideda iš skaidrios organizacinės struktūros ir sprendimų priėmimo procesų, kurie atitinka įstatymus bei kiekvienai įmonei taikomus norminius reikalavimus. Valdybos ir asmenų, dalyvaujančių padalinių valdyme, įgaliojimai apibrėžiami vidinėse teisės aktų dokumentuose ir įgaliojimų sistemoje.

Valdymo sistemos modelis yra įgyvendintas PZU Grupės lygyje. PZU Grupės padaliniai valdymo sistemos modelį įgyvendina proporcingai jų veiklos pobūdžiui, mastui ir atsižvelgiant į specifinius reikalavimus.

PZU Grupės įmonių valdymo sistema įgyvendina reguliavimo reikalavimus bei veiksmingą ir efektyvų veiklos vykdymą, kuriuo užtikrinamas finansinės bei kitos informacijos prieinamumas ir patikimumas.

Rizikos pobūdis

PZU Grupės rizikos pobūdis atitinka PZU Grupės strategiją ir verslo planą bei yra periodiškai stebimas ir kontroliuojamas. Atsižvelgiant į PZU Grupės padalinių veiklos mastą, pobūdį, pagrindines verslo linijas ir lėšas, skirtas investavimui, Bendrovėje išskiriamos dvi pagrindinės rizikos: draudimo ir rinkos.

Vadovaujantis Mokumas II sistemos nuostatomis, PZU Grupės skaičiuojamas mokumo kapitalo reikalavimas atspindi tinkamų nuosavų lėšų vertę, kuri leistų padengti reikšmingus, galimus nuostolius vienerių metų laikotarpiu, taip užtikrinant Bendrovės mokumo būklę, pakankamą vykdyti įsipareigojimus apdraustiesiems.

Atsižvelgiant į PZU Grupės verslo pobūdį ir iš to kylančias reikšmingas rizikas, PZU Grupė naudoja Mokumas II sistemos nuostatų reglamentuojamą standartinę formulę, kuri tinkamai atspindi mokumo reikalavimus.

PZU Grupės mokumo kapitalo reikalavimas padengia šias rizikas: draudimo riziką, rinkos riziką, sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo riziką, operacinę riziką ir korekciją dėl kapitalo reikalavimų mažinimo atidėtaisiais mokesčiais.

2017 m. pabaigoje PZU Grupės kapitalo reikalavimas siekė 10 408 mln. zlotų ir per metus padidėjo 24 procentais. Šis padidėjimas daugiausia susijęs su Pekao banko dalies, priklausančios PZU grupei, kapitalo reikalavimo, kuris sudarė 1 918 mln. zlotų, įtraukimu į bendrą PZU Grupės kapitalo reikalavimą.

2017 metais rinkos rizikos kapitalo reikalavimas sumažėjo 999 mln. zlotų dėl pasikeitusios turto struktūros. Pagrindiniai turto struktūros pokyčiai susiję su 20 proc. Pekao dalies įsigijimu bei testiniu indėlių portfelio optimizavimu, siekiant įgyvendinti strategines prielaidas.

2017 metais ne gyvybės draudimo rizikos kapitalo reikalavimas padidėjo 259 mln. zlotų, kurį labiausiai įtakojo augantis motorinių draudimo produktų portfelis. Ne gyvybės draudimo rizikos kapitalo reikalavimo didėjimą sumažino atnaujinta katastrofinės rizikos perdraudimo programos struktūra.

Gyvybės draudimo rizikos kapitalo reikalavimo sumažėjimą 161 mln. zlotų daugiausiai įtakojo modelio ir gyvybės draudimo portfelio pokyčiai. Tuo tarpu sveikatos draudimo rizikos kapitalo reikalavimas padidėjo 15 mln. zlotų dėl augančio PZU Žycie sveikatos draudimo portfelio.

Vertinimas mokumo tikslais

PZU Grupė turta ir įsipareigojimus, išskyrus techninius atidėjinius, mokumo tikslais vertina tikrąja verte. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė nustatoma naudojant jų kotiruojamas rinkos kainas aktyvioje rinkoje. Kai to paties turto ar įsipareigojimų kotiruojamų rinkos kainų aktyvioje rinkoje naudoti neįmanoma, naudojami alternatyvūs vertinimo metodai, kaip apibrėžta Mokumas II sistemoje (rinkos metodas, pajamų metodas ar išlaidų metodas).

Pagrindinės turto grupės pagal PZU Grupės ekonominį balansą yra šios: nekilnojamas turtas, palūkanos iš susijusių asmenų, skolos vertybiniai popieriai, paskolos, taip pat turtas, laikomas dėl su indeksu ir investiciniiais vienetais susietų sutarčių.

Pagrindiniai skirtumai finansinėse ataskaitose, rengiamose pagal TFAS ir mokumo tikslais rengiamose finansinėse ataskaitose, yra susiję su skolos vertybinių popierių bei paskolų vertinimu. Skirtumai šiose turto straipsniuose atsiranda dėl skirtingų vertinimo metodikų: mokumo tikslais parengtame balanse turtas vertinamas tikrąja verte, kai tuo tarpu finansinėse ataskaitose, parengtose pagal TFAS, dalis turto vertinama naudojant metodus, pagrįstus pradine/istorine savikaina.

Pagrindinės įsipareigojimų grupės pagal PZU Grupės ekonominį balansą yra šios: techniniai atidėjiniai, kiti įsipareigojimai, subordinuoti įsipareigojimai ir atidėtieji mokesčiai.

Pagrindiniai skirtumai finansinėse ataskaitose, rengiamose pagal TFAS ir mokumo tikslais rengiamose finansinėse ataskaitose, susiję su kitų ir subordinuotų įsipareigojimų vertinimu, atsiranda dėl skirtingų vertinimo metodų. Remiantis TFAS šie įsipareigojimai vertinami amortizuota verte, o finansinėse ataskaitose, sudaromose mokumo tikslais, šie įsipareigojimai yra vertinami tikrąja verte, kuri nustatoma netikslinant kredito skirtumo nuo įsipareigojimų atsiradimo dienos.

PZU Grupė techninius atidėjinius vertina suma, kuria šią dieną turėtų mokėti, jei perduotų savo įsipareigojimus kitai draudimo ar perdraudimo įmonei. Techniniai atidėjiniai yra lygūs tiksliausio įverčio ir rizikos maržos sumai, kaip tai apibrėžta Draudimo veiklos įstatymo 225 straipsnyje.

Ataskaitiniu laikotarpiu turto ir įsipareigojimų, išskyrus techninius atidėjinius, vertinime jokių reikšmingų pokyčių nebuvo. Buvo peržiūrėtos ir atnaujintos tiksliausio įverčio apskaičiavime naudojamos ekonominės ir ne ekonominės prielaidos. 2017 metais buvo atnaujintos nerizikingos palūkanų normos, naudojamos pinigų srautų diskontavimui.

Kapitalo valdymas

PZU Grupės kapitalo ir dividendų politikos tikslas – išlaikyti efektyvų kapitalo valdymą ir esamą mokumo lygį, panaudojant turimus kapitalo resursus įsigijimams, nukreiptiems į strateginę plėtrą.

2017 metais PZU Grupė visiškai atitiko mokumo reikalavimus: nuosavos lėšos buvo pakankamos padengti mokumo kapitalo reikalavimą. 2017 m. gruodžio 31 d. PZU Grupės mokumo kapitalo reikalavimas sudarė 10 408 mln. zlotų, kai tuo tarpu nuosavos lėšos, tinkamos padengti mokumo kapitalo reikalavimą sudarė 21 599 mln. zlotų, iš kurių 18 527 mln. zlotų – 1 lygio nuosavos lėšos ir 3 072 mln. zlotų – 2 lygio nuosavos lėšos, kurios įtakojo 208 proc. mokumo rodiklį. Minimalaus kapitalo reikalavimas sudarė 3 764 mln. zlotų, o nuosavos lėšos, tinkamos minimalaus mokumo kapitalo padengimui siekė 13 227 mln. zlotų, įskaitant 1 lygio nuosavas lėšas, kurios sudarė 12 474 mln. zlotų ir 753 mln. zlotų 2 lygio nuosavų lėšų. Minimalaus kapitalo reikalavimo padengimo rodiklis siekė 351 proc.

Lyginant su 2016 metais nuosavos lėšos padidėjo 568 mln. zlotų, kas sudaro 3 proc. Atskiros PZU Grupės nuosavų lėšų dalys keitėsi reikšmingai. Reikšmingą pokyčių dalį lyginant su 2016 m. gruodžio 31 d. duomenimis sudarė PZU išleistos subordinuotos obligacijos, kurių tikroji vertė siekė 2 318 mln. zlotų. Pekao banko 20 proc. akcijų dalies įsigijimo sandoris, kurio vertė siekė 6 001 mln. zlotų (atskaičius 456 mln. zlotų vertės teisę į dividendus), įtakojo suderinimo atidėjinio vertės sumažėjimą dėl nuosavybės kituose finansiniuose sektoriuose ir tuo pat metu nuosavų lėšų padidėjimą kituose finansiniuose sektoriuose. Nuosavų lėšų padidėjimas kituose finansiniuose sektoriuose dėl Pekao Grupės nuosavybės įtraukimo į nuosavas lėšas, buvo paremtas akcijų vertinimu, vadovaujantis CRR reglamento nuostatomis, kurios nustato nuosavų lėšų vertinimo taisykles.

2017 m. SCR padidėjo 24 proc. daugiausiai dėl didesnio kapitalo reikalavimo kitiems finansiniams sektoriams. 2017 m. MCR padidėjo 21 proc. dėl SCR padidėjimo ir papildomų rizikų įtraukimo, susijusių su grupės draudimo polisais bei individualiai sudarytomis draudimo sutartimis.

Dėl stiprios kapitalo bazės PZU Grupė, skaičiuodama SCR, netaiko pereinamojo laikotarpio nuostatų. 2017 m. gruodžio 31 d. skaičiavimuose PZU Grupė netaikė suderinimo korekcijos, kaip yra leidžiama Draudimo veiklos įstatymo 227 straipsnyje, svyravimų korekcijų, kaip yra leidžiama Draudimo veiklos įstatymo 229 straipsnyje, pereinamojo laikotarpio nerizikingų palūkanų normų struktūros pagal terminą, kaip yra leidžiama Draudimo

veiklos įstatymo 496 straipsnyje ar pereinamojo laikotarpio atskaitymo, kaip yra leidžiama Draudimo veiklos įstatymo 497 straipsnyje.