

AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2020. gada 3. ceturksni

Pārskatā iekļautā informācija sagatavota saskaņā ar
Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr.147
“Apdrošinātāju publisko ceturkšņa pārskatu sagatavošanas
normatīvie noteikumi”



INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	CBL Life
Sabiedrības juridiskais nosaukums	Apdrošināšanas akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	LV40003786859, Rīga, 2005. gada 2. decembris
Juridiskā adrese	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Akcionārs	IPAS CBL Asset Management (100%) Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Jolanta Jērāne – valdes priekšsēdētāja, iecelta 29.06.2012 Jānis Zivtiņš – valdes loceklis, iecelts 26.04.2013 Karīna Maslakova – valdes locekle, iecelta 29.05.2015
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Juris Jākobsons – padomes priekšsēdētājs, iecelts 03.04.2012, atsaukts 10.11.2017 un iecelts 13.12.2017, atsaukts 31.08.2020. Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 03.04.2012, atsaukts 10.11.2017 un iecelts 13.12.2017. Kārlis Purgailis – padomes priekšsēdētājs, iecelts 31.08.2020. Anna Fišere-Kalķe – padomes locekle, iecelta 31.08.2020
Finanšu pārskatu periods	20120. gada 1. janvāris – 2020. gada 30.septembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
Pārāpdrošinātājs	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”
Darbības stratēģija un mērķi	2020. gada 3. ceturksnis tirgus svārstību kontekstā bija ievērojami stabilāks- bija vērojami portfeļu vērtības pieaugumi. Sabiedrība saglabāja akcentu uz klientu apkalpošanu attālināti, taču, nepieciešamības gadījumā, nodrošināja klātienē konsultācijas, it īpaši Mūža pensijas klientiem. Mūža pensijas klientu skaits stabili pieauga, uz septembra beigām sasniedzot 37% tirgus daļu jaunajās prēmijās. Sabiedrības maksātspējas normas izpildes rādītāji ir stabilizēti, uz 3.ceturkšņa beigām uzrādot 133%.

BILANCES PĀRSKATS

<i>EUR</i>	30.09.2020	31.12.2019
Materiālie aktīvi	50 390	607
leguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	28 237	110 068
leguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
leguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	30 764 950	33 637 823
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos	30 731 619	16 902 556
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	1 733 149	1 729 335
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	399 574	313 722
Nodokļu aktīvi	8	8
Cedētās pārapirošināšanas un retrocesijas līgumi	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 454 476	9 086 483
Kopā aktīvi	69 162 403	61 780 602
Kapitāls un rezerves	5 600 735	5 833 294
Apdrošināšanas un pārapirošināšanas saistības	26 605 633	16 136 737
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	35 714 157	37 900 062
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā	1 073 173	1 796 005
Uzkrājumi	-	-
Nodokļu saistības	72 045	-
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	96 660	114 504
Kopā saistības	63 561 668	55 947 308
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	69 162 403	61 780 602

PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

<i>EUR</i>	01.01.2020.- 30.09.2020	01.01.2019.- 30.09.2019
Nopelnītās prēmijas	168 482	148 419
Citi tehniskie ienākumi, neto	281 866	313 876
Piekritušās atlīdzību prasības, neto	(8 255)	(7 851)
Izmaiņas dzīvības apdrošināšanas tehniskajās rezervēs, neto	(328 272)	(386 080)
Izmaiņas citās tehniskajās rezervēs	(23 922)	591
Gratifikācijas, neto	-	-
Neto darbības izdevumi	(472 025)	(476 526)
Citi tehniskie izdevumi, neto	(21)	(5)
Izmaiņas izlīdzināšanas rezervēs	-	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi/ienākumi un komisijas naudas maksājumi	(142 544)	(101 605)
Neto procentu ienākumi un dividendžu ienākumi	203 885	188 493
Neto peļņa/zaudējumi, pārtraucot atzīt finanšu aktīvus un finanšu saistības, kas nav vērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	127 266	98 322
Neto peļņa/zaudējumi finanšu aktīviem un finanšu saistībām, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	186 700	522 701
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	(22 315)	27 259
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai, ieguldījumu tpašuma un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	-
Nolietojums	(15 363)	(15 567)
Vērtības samazināšanās zaudējumi vai vērtības samazinājuma apvērse	(4 919)	(3 504)
Negatīvā nemateriālā vērtība	-	-
Peļņa/zaudējumi no ieguldījumiem meitassabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētajās sabiedrībās, kas atzīti, izmantojot pašu kapitāla metodi	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	(49 437)	308 523
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	(49 437)	308 523
Pārskata perioda pārējie apvienotie ienākumi	-	-

PARAKSTĪTĀS APDROŠINĀŠANAS PRĒMIJAS, IZMAKSĀTĀS APDROŠINĀŠANAS ATLĪDZĪBAS UN NETO DARBĪBAS IZDEVUMI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

EUR	Parakstītās prēmijas, bruto			Izmaksātās atlīdzības, bruto			Neto darbības izdevumi
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	
Nedzīvības apdrošināšana	66 567	66 567	58 841	5 678	5 678	5 678	25 414
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	66 567	66 567	58 841	5 678	5 678	5 678	25 414
Dzīvības apdrošināšana	15 960 735	15 960 735	15 065 543	7 433 840	7 433 840	7 385 520	446 611
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	1 436 698	1 436 698	1 432 740	4 290 630	4 290 630	4 290 630	171 337
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	2 106 158	2 106 158	1 214 924	1 028 499	1 028 499	980 179	140 373
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	15 708	15 708	15 708	323	323	323	9 154
Mūža pensijas apdrošināšana	12 402 171	12 402 171	12 402 171	2 114 388	2 114 388	2 114 388	125 747

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2020 - 30.09.2020

	Pārskata periodā kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	8.73%	8.73%
Izdevumu rādītājs (%)	39.09%	39.09%
Kombinētais rādītājs (%)	47.82%	47.82%

Zaudējumu rādītājs, neto = piekritušās atlīdzību prasības, neto / nopelnītās prēmijas, neto
Izdevumu rādītājs, neto = (neto darbības izdevumi+citi tehniskie izdevumi, neto)/ nopelnītās prēmijas, neto
Kombinētais rādītājs = zaudējumu rādītājs + izdevumu rādītājs

IEGULDĪJUMU ATDEVE

01.01.2020 –30.09.2020

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	0.47%	0.47%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	30.09.2020
1. Pamata pašu kapitāls	6 073 337
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)	6 073 337
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls	6 073 337
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	6 073 337
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	6 073 337
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	6 073 337
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	6 073 337
6. Maksātspējas kapitāla prasība	4 558 008
7. Minimālā kapitāla prasība	3 700 000
8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību	1, 3325
9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību	1, 6414

RISKU ANALĪZE

Risku pārvaldības vispārējā stratēģija un prakse

Sabiedrības investīciju portfelis 2020. gada 30.septembrī bija 40.2 miljoni eiro. Sabiedrības brīvie līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar mērķi gūt papildus ieņēmumus un nodrošināt atbilstošu likviditāti. Sabiedrība 2006. gada 4.janvārī ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar „CBL Asset Management” IPAS.

2019. gada 13. novembrī Sabiedrība ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa pārvaldīšanu Nr. 1222/2006, kas pilnībā aizstāj pušu savstarpējo 2006. gada 4. janvāra Līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu Nr. 1222/2006 kopā ar līguma pielikumu (Investīciju politika investīciju portfelim Nr. 901074-7). Investīciju politika ir noteikta šī līguma pielikumā. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

2020. gada 30. janvārī līgumā par investīciju portfeļa pārvaldīšanu Nr. 1222/2006 tika noslēgts jauns pielikums “Investīciju politika investīciju portfelim 901074-87”, kas ietver valsts fondētās pensijas izmaksas pakalpojuma (Mūža pensija) klientu aktīvu pārvaldīšanas investīciju politiku

Nosakot apdrošināšanas pakalpojumu cenas, Sabiedrība kontrolē, lai tās atspoguļotu izmaiņas gan finanšu, gan apdrošināšanas tirgos un būtu atbilstošas apdrošināšanas atbildību izmaksu apjomiem.

Sabiedrības investīciju portfeļa pārvalde tiek veikta tā, lai minimizētu likviditātes risku – daļa portfeļa tiek turēta naudas līdzekļu veidā vai īstermiņa (līdz 1 mēnesim) noguldījumos bankās. Ieguldījumi kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās un citos finanšu instrumentos nepieciešamības gadījumā var tikt realizēti par tirgus cenu saprātīgā laika periodā.

RISKU PĀRVALDĪBA UN KONTROLE

Kapitāla riska vadība

Kapitāla vadības mērķi ir:

- saglabāt nepieciešamo stabilitātes līmeni Sabiedrībā, tādējādi nodrošinot drošības līmeni apdrošinājuma ņēmējiem;
- ieguldīt kapitālu efektīvi un atbalstīt Sabiedrības attīstību, nodrošinot, ka peļņa no kapitāla atbilst Sabiedrības akcionāru prasībām;
- saglabāt finanšu elastīgumu, saglabājot stingru likviditāti un pieeju kapitāla tirgum;
- saskaņot aktīvu un pasīvu struktūru, ņemot vērā risku, kas saistīts ar Sabiedrības darbību,
- saglabāt finansiālo spēku, lai atbalstītu jaunas uzņēmējdarbības izaugsmi;
- nodrošināt atbilstību apdrošinājuma ņēmēju un regulatora prasībām.

Sabiedrība ir piemērojusi Maksātspēja II (“Solvency II”) regulējumu, kas stājās spēkā 2016. gada 1. janvārī un kas izmantots kā galvenais kapitāla riska vadības modelis pārskata periodā. Kapitāla prasību aprēķināšanai un ziņošanai saskaņā ar regulējumā aprakstītajiem principiem Sabiedrība ir izvēlējusies standarta modeli.

Riska vadība

Sabiedrības risku pārvaldības sistēmas pilnveidošana un Solvency II prasību izpilde ir bijusi viena no Sabiedrības galvenajām prioritātēm pārskata perioda laikā. Tika veiktas izmaiņas Sabiedrības leguldījumu politikā, atjaunota Pārproģināšanas programma, atjaunotas procedūras saistībā ar darba nepartrauktību un citas izmaiņas. Solvency II ietver prasības attiecībā uz kapitāla prasību un ar likumu noteiktā kapitāla aprēķināšanu un riska vadību, kā arī iekšējās kontroles prasības un prasības saistībā ar ziņošanu par riska un kapitāla stāvokli. Solvency II ietver prasības attiecībā uz augstāku kapitalizācijas līmeni par to, kas noteikts kapitāla pietiekamības regulējumā.

Likumdošanas riski

Sabiedrība pakļauta Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām. Šādi tiesību akti ne tikai paredz apdrošināšanas darbības apstiprināšanu un uzraudzību, bet arī nosaka zināmus ierobežojumus, piemēram, kapitāla pietiekamību, lai mazinātu apdrošināšanas sabiedrību saistību neizpildes un maksātnespējas risku, tādējādi nodrošinot, ka tās spēs segt neparedzētas saistības to rašanās brīdī.

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājuma ņēmēju tiesību aizsardzībā un stingri uzrauga, lai Sabiedrība savā darbībā ievērotu apdrošināto personu intereses.

Apdrošināšanas riski

Galvenie sabiedrības apdrošināšanas riska vadības sistēmas elementi ietver aktuāru matemātisko metožu un apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanā izmantoto pieņēmumu pastāvīgu uzraudzību. Apdrošināšanas riski tiek ierobežoti ar atbilstošu risku parakstīšanas metodiku, aktuāru analīzi un atbilstošu pārproģināšanas segumu. Apdrošināšanas atlīdzības tiek noregulētas saskaņā ar apdrošināšanas atlīdzību noregulēšanas metodiku. Pie apdrošināšanas riskiem pieder aktuāru matemātiskais risks, kas kontrolē apdrošināšanas tarifu atbilstību nākotnes saistību segšanai un tehnisko rezervju pietiekamību nākotnes izmaksu segšanai.

Ilgtermiņa apdrošināšanas līgumu novērtēšana ir sadalīta divos posmos. Noslēdzot līgumu, Sabiedrības vadība novērtē aplēses, kas ir saistītas ar nākotnes mirstības koeficientu, līgumu laušanu, investīciju atdevi un administratīviem izdevumiem, plānotajām anuitātēm. Aplēses tiek turpmāk lietotas tehnisko rezervju aprēķināšanai līguma darbības laikā. Aplēses ņem vērā arī riska un nenoteiktības normu.

Sabiedrības vadība izstrādā jaunās aplēses katrā bilances datumā un novērtē, vai saistības atbilst aplēsēm, kas tika izdarītas, pamatojoties uz jauniem apstākļiem un informāciju. Sākotnējās aplēses netiek mainītas, ja saistības tiek novērtētas kā pietiekošas. Ja saistības bija novērtētas kā nepietiekošas, aplēses tiek mainītas, lai atspoguļotu visu rīcībā esošu informāciju novērtējuma datumā. Šajā gadījumā riska un nenoteiktības norma netiek ņemta vērā.

Sabiedrības apdrošināšanas saistības ir pret Latvijas Republikas rezidentiem un pret nerezidentiem.

Galvenie pieņēmumi apdrošināšanas risku novērtēšanai ir:

- leguldījumu atdeve. Pieņēmums pamatots, balstoties uz pašreizējiem tirgus pārskatiem, kā arī uz prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību.
- Izdevumi. Darbības izdevumu pieņēmumi atspoguļo plānotās izmaksas, garantētās anuitātes un to biežums.
- Līguma pārtraukšana pirms termiņa un iemaksu pārtraukšana. Iemaksu pārtraukšana ir saistīta ar līguma izbeigšanu sakarā ar prēmijas maksājumu neveikšanu. Līguma izbeigšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma izbeigšanas pieņēmumus nosaka, izmantojot statistikas datus un pamatojoties uz līguma veidu un līguma noteikumiem, kā arī uz apdrošināšanas tirgus tendencēm.
- Mirstības risks – tiek izvēlēta tabula ar pamata mirstības koeficientiem, atbilstoši līguma veidam. Novērtējums tiek veikts, pamatojoties uz Sabiedrības uzkrāto pieredzi iepriekšējos gados. Novērtējums tiek balstīts uz statistiskām metodēm, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.
- Ilgdzīvošanas risks - risks piemīt tikai anuitātes līgumiem. Tā aprēķināšanai tiek izmantoti pamata mirstības koeficienti. Novērtējums tiek balstīts uz statistiskām metodēm, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.

Sabiedrība novērtē apdrošināšanas risku, pārskatot veiktos aprēķinus, kā arī regulāri novērtējot saistību lieluma atbilstību. Ja tiek konstatētas neatbilstības, vadība maina cenu politiku, koriģējot parakstīto polišu un pārproģinātāju vērtējumu, un veidojot papildus rezerves, lai nosegtu potenciālos zaudējumus no polisēm.

Lai novērtētu potenciālus riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrības darbību un finanšu stāvokli, Sabiedrības vadība reizi gadā veic stresa situāciju analīzi, kas iekļauj jūtīguma analīzi ieguldījumu un apdrošināšanas līgumiem, ka arī dažādu scenāriju analīzes un reversa testus. Pēdējā šāda analīze tika veikta, pamatojoties uz 2019. gada 30. septembra datiem, un neatklāja būtiskas problēmas.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka Sabiedrībai radīsies finanšu zaudējumi no tā, ka aizņēmējs vai darījuma puse nespēs pildīt savas saistības pret Sabiedrību.

Sabiedrības kredītriska galvenie rašanās avoti ir:

- Investīcijas
- Nauda un termiņnoguldījumi kredītiestādes
- Debitori no tiešās apdrošināšanas operācijām
- Norēķini ar pārapirošinātājiem

Katram kredītriska avotam pastāv sava risku vadības prakse, lai aizsargātu Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar IPAS CBL Asset Management. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas Savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

Daļa no Sabiedrības ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, kuros apdrošinājuma ņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājuma ņēmēja ieguvums ir tieši saistīts ar šo aktīvu vērtību. Tādēļ kredītrisks, kas saistīts ar tirgum piesaistītajiem līgumiem, nav būtisks.

Sabiedrība regulāri kontrolē debitorus no tiešās apdrošināšanas operācijām. Debitoru parādu atgūstamība tiek novērtēta individuāli katram būtiskam līgumam. Debitoriem ar kavējumu tiek izsūtīts brīdinājums un, ja viena mēneša laikā iemaksa nav saņemta, debitors tiek norakstīts.

No pārapirošinātājiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks. Pārapirošinātājam Gen Re „Standard&Poors” ir piešķīris AA+ reitingu, Moody's reitings ir Aa1.

Likviditātes risks

Likviditātes risks saistās ar Sabiedrības spēju izpildīt savas maksājumu saistības, kā to nosaka investīciju pārvaldīšanas politika. Sabiedrība savā īpašumā tur pietiekamu daudzumu likvidu aktīvu, kā piemēram, naudas līdzekļus bankā vai depozītus, lai spētu norēķināties par tās saistībām.

Ievērojama daļa no Sabiedrības investīciju portfeļa ir ieguldīta likvidos aktīvos, kā piemēram, vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un ieguldījumu fondos, ko varētu pārvērst naudā pietiekami īsā laika periodā un izmantot saistību dzēšanai.

Tirgus risks

Tirgus risks saistās ar finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām, kas izriet no svārstībām ārvalstu valūtas kursos (valūtas risks), tirgus procentu likmēs (procentu likmju risks) un tirgus cenās (cenu risks), neatkarīgi no tā, vai šādas cenu izmaiņas noteikuši tieši ar attiecīgo instrumentu vai tā emitentu saistīti faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

Ārvalstu valūtu kursu un procentu likmju svārstību risks tiek novērtēts kā nebūtisks, jo lielākā daļa no Sabiedrības investīcijām ir EUR. Būtiskākā daļa no ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, un ieguldījumu risks attiecībā uz aktīviem, kas ir turēti fondos, ir attiecināms uz polišu turētājiem, jo guvumi no polises ir piesaistīti fondu aktīvu vērtībai.

Finanšu ieguldījumu pārvaldību regulē līgums par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar IPAS CBL Asset Management. Šajā līgumā ir noteikta investīciju politika, finanšu instrumenti un ieguldījumu ierobežojumi investīciju portfeļa efektīvai pārvaldīšanai.

Finanšu aktīvi ir pakļauti būtiskam tirgus riskam. Sabiedrības investīcijas ir vērtspapīri ar fiksētu un nefiksētu procentu likmi. Jebkuras procentu likmju izmaiņas rada būtisku ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Lai gan ieguldījumi akcijās ir ierobežoti dēļ stratēģiskiem iemesliem, pastāv risks, ka tirgus vērtība varētu būtiski svārstīties. Tirgus vērtības izmaiņu risks tiek novērtēts regulāri.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir saistīts ar iekšējiem procesiem, personālu, sistēmas darbību un ārējo apstākļu ietekmi. Personāla riska vadība balstās uz vadlīnijām, kas paredzētas, lai izvairītos no interešu konflikta. Sabiedrības amatpersonu nepareizas rīcības novēršanai tiek nodrošinātas pilnvaras un autorizācijas, pienākumu sadale, darba iekšējās kārtības noteikumi. Visus šos riskus kontrolē Sabiedrības iekšējās revīzijas nodaļa saskaņā ar



AAS „CBL Life”
2020. gada 3. ceturkšņa publiskais pārskats

Sabiedrības iekšējiem noteikumiem. Saskaņā ar Sabiedrības noteikumiem operacionālie riski tiek novērtēti regulāri.

Valūtas risks

Sabiedrība noslēdz līgumus EUR un USD. Ieguldījumi un saistības EUR valūtā nav pakļauti būtiskam valūtas svārstību riskam. Finanšu aktīvi un saistības USD iekļauj tikai tirgum-piesaistītus līgumus, kur valūtas risku uzņemas klienti, un līdz ar to Sabiedrības pakļautība valūtas svārstību riskam no USD ir nebūtiska.