

Ghid privind punerea în aplicare a măsurilor de garantare pe termen lung

1. Introducere

- 1.1. În temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului (denumit în continuare Regulamentul EIOPA)¹, EIOPA publică prezentul ghid privind punerea în aplicare a măsurilor de garantare prevăzute la articolele 77b, 77d, 308c și 308d din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului (denumită în continuare Directiva Solvabilitate II)².
- 1.2. Prezentul ghid vizează să asigure convergența practicilor în statele membre și să sprijine întreprinderile în vederea punerii în aplicare a primei de volatilitate, a primei de echilibrare, a măsurii tranzitorii privind ratele dobânzilor fără risc și a măsurii tranzitorii privind rezervele tehnice (cunoscute drept „ajustări și măsuri tranzitorii de garantare pe termen lung”).
- 1.3. Prezentul ghid este împărțit în două secțiuni: Secțiunea 1 abordează evaluarea rezervelor tehnice cu măsurile de garantare pe termen lung. Aceste măsuri sunt relevante pentru toate întreprinderile de asigurare și de reasigurare. Secțiunea 2 se referă la stabilirea cerinței de capital de solvabilitate (SCR) pentru utilizatorii formulei standard și cerința de capital minim (MCR). Ghidul privind interacțiunea măsurilor de garantare pe termen lung cu SCR și MCR presupune faptul că SCR și MCR se calculează pe baza rezervelor tehnice evaluate cu măsurile de garantare pe termen lung.
- 1.4. Prezentul ghid se adresează autorităților de supraveghere conform Directivei Solvabilitate II.
- 1.5. În sensul prezentului ghid, expresia „măsuri de garantare pe termen lung” se referă la ajustările și măsurile tranzitorii menționate la articolele 77b, 77c, 308c și 308d din Directiva Solvabilitate II.
- 1.6. Termenii care nu sunt definiți în prezentul Ghid au sensul definit în actele juridice menționate în introducere.
- 1.7. Prezentul ghid se aplică de la 1 ianuarie 2016.

¹ Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru asigurări și pensii ocupaționale), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/79/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 48)

² Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și al Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 335, 17.12.2009, p. 1)

Secțiunea 1: Evaluarea rezervelor tehnice cu măsurile de garantare pe termen lung

Orientarea 1 - Efectele primei de volatilitate, ale primei de echilibrare și ale măsurii tranzitorii privind ratele dobânzilor fără risc asupra comportamentului deținătorilor de polițe

- 1.8. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare trebuie să evite crearea unei legături nerealiste sau distorsionate între ipotezele privind comportamentul deținătorilor de polițe, la care se face referire la articolul 26 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei³ (denumit în continuare Regulamentul delegat), și utilizarea primei de echilibrare, a primei de volatilitate sau a măsurii tranzitorii privind ratele dobânzilor fără risc.
- 1.9. În mod specific, în cazul în care probabilitatea ca deținătorii de polițe să exercite opțiuni contractuale este modelată în mod dinamic prin utilizarea ratelor de referință (de exemplu, ratele de piață), întreprinderile de asigurare și de reasigurare trebuie să se asigure că ratele de referință sunt stabilite conform cu structura temporală specifică a ratei dobânzilor fără risc aplicată pentru calcularea rezervelor tehnice.

Orientarea 2 - Interacțiunea măsurilor de garantare pe termen lung cu calcularea marjei de risc

- 1.10. În scopul calculării marjei de risc conform articolului 38 din Regulamentul delegat, întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică prima de echilibrare, prima de volatilitate, măsura tranzitorie privind ratele dobânzilor fără risc sau măsura tranzitorie privind rezervele tehnice trebuie să presupună că întreprinderea de referință nu aplică niciuna dintre aceste măsuri.

Orientarea 3 - Combinarea primei de echilibrare și a măsurii tranzitorii privind rezervele tehnice

- 1.11. Atunci când întreprinderile de asigurare și de reasigurare solicită să utilizeze atât prima de echilibrare, cât și măsura tranzitorie privind rezervele tehnice la aceleași obligații de asigurare sau de reasigurare în temeiul articolului 77b și al articolului 308d din Directiva Solvabilitate II, cuantumul menționat la articolul 308d alineatul (2) litera (a) din Directiva Solvabilitate II trebuie să fie calculat cu prima de echilibrare.

Orientarea 4 - Domeniul de aplicare al măsurii tranzitorii privind ratele dobânzilor fără risc

- 1.12. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare trebuie să aplice măsura tranzitorie privind ratele dobânzilor fără risc tuturor obligațiilor admise.

³ Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 12, 17.01.2015, p. 1)

Secțiunea 2: Stabilirea formulei standard MCR și SCR în cazul în care se utilizează măsuri de garantare pe termen lung

Orientarea 5 - Interacțiunea dintre prima de volatilitate, prima de echilibrare și măsura tranzitorie privind ratele dobânzilor fără risc și submodulul „risc al ratei dobânzii” din formula standard SCR

1.13. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care utilizează prima de volatilitate, prima de echilibrare sau măsura tranzitorie privind ratele dobânzilor fără risc trebuie să se asigure că valoarea acestor prime și valoarea ajustării tranzitorii, la care se face referire la articolul 308c din Directiva Solvabilitate II, rămân neschimbate după aplicarea șocurilor la structura temporală de bază a ratei dobânzilor prevăzută la articolele 166 și 167 din Regulamentul delegat.

Orientarea 6 - Interacțiunea dintre prima de volatilitate și/sau măsura tranzitorie privind ratele dobânzilor fără risc și submodulul „risc de dispersie (risc de marjă de credit)” din formula standard SCR

1.14. Atunci când calculează submodulul „risc de dispersie (risc de marjă de credit)”, întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică prima de volatilitate și/sau măsura tranzitorie privind ratele dobânzilor fără risc trebuie să se asigure că valoarea primei de volatilitate și/sau a ajustării tranzitorii, la care se face referire la articolul 308c din Directiva Solvabilitate II, rămâne neschimbată în urma simulărilor de criză aplicate la submodulul „risc de dispersie (risc de marjă de credit)” prevăzut la articolele 176 alineatul (1), 178 alineatul (1) și 179 alineatul (1) din Regulamentul delegat.

Orientarea 7 - Interacțiunea dintre măsura tranzitorie privind rezervele tehnice și calcularea formulei standard SCR

1.15. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică măsura tranzitorie privind rezervele tehnice trebuie să se asigure că valoarea deducerii tranzitorii menționate la articolul 308d alineatul (1) din Directiva Solvabilitate II rămâne neschimbată în calculele bazate pe scenarii ale formulei standard SCR.

Orientarea 8 - Interacțiunea dintre măsura tranzitorie privind rezervele tehnice și cerința de capital aferentă riscului operațional din formula standard SCR.

1.16. Atunci când calculează cerința de capital aferentă riscului operațional, întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică măsura tranzitorie privind rezervele tehnice trebuie să utilizeze pentru măsurile volumelor TP_{life} , $TP_{life-ul}$ și $TP_{non-life}$ menționate la articolul 204 alineatul (4) din Regulamentul delegat, quantumul rezervelor tehnice înainte de aplicarea măsurii tranzitorii minus valoarea maximă dintre marja de risc și quantumul deducerii tranzitorii.

1.17. În cazul în care quantumul deducerii tranzitorii este mai mare decât marja de risc, quantumul deducerii tranzitorii care depășește marja de risc trebuie

repartizat între TP_{life} , $TP_{life-ul}$ și $TP_{non-life}$ în funcție de contribuția fiecărei componente la quantumul general al deducerii tranzitorii.

Orientarea 9 - Interacțiunea dintre măsura tranzitorie privind rezervele tehnice și calcularea MCR

- 1.18. Atunci când calculează cerința de capital minim liniară, întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică măsura tranzitorie privind rezervele tehnice trebuie să utilizeze pentru măsurile volumelor $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ și $TP_{(life,4)}$ menționate la articolul 250 alineatul (1) și articolul 251 alineatul (1) din Regulamentul delegat, rezerve tehnice înainte de aplicarea măsurii tranzitorii minus valoarea maximă dintre marja de risc și quantumul deducerii tranzitorii.
- 1.19. În cazul în care quantumul deducerii tranzitorii este mai mare decât marja de risc, quantumul deducerii tranzitorii care depășește marja de risc trebuie repartizat între $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ și $TP_{(life,4)}$ în funcție de contribuția fiecărei componente la quantumul general al deducerii tranzitorii.

Reguli de conformitate și raportare

- 1.20. Acest document conține orientări emise în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul EIOPA. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul EIOPA, autoritățile competente și instituțiile financiare depun toate eforturile pentru a respecta ghidul și recomandările.
- 1.21. Autoritățile competente care respectă sau intenționează să respecte acest ghid trebuie să îl integreze în mod adecvat în cadrul lor de reglementare sau de supraveghere .
- 1.22. Autoritățile competente transmit către EIOPA confirmarea respectării sau a intenției de a respecta prezentul ghid, expunând motivele neconformității, în termen de două luni de la publicarea versiunilor traduse.
- 1.23. În lipsa unui răspuns până la împlinirea acestui termen, se va considera că autoritățile competente nu respectă cerințele de raportare și se vor raporta ca atare.

Dispoziții finale referitoare la revizuirii

- 1.24. Prezentul ghid va fi supus revizuirii EIOPA.