



eiopa

EUROPEAN INSURANCE
AND OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY

Årsberetning 2016

Resumé

Hverken EIOPA eller personer, der handler på vegne af EIOPA, er ansvarlige for, hvorledes oplysningerne i det følgende anvendes.

Luxembourg: Den Europæiske Unions Publikationskontor, 2018

Print EI-AD-17-001-DA-C ISBN 978-92-95087-74-3 doi:10.2854/9884
PDF EI-AD-17-001-DA-N ISBN 978-92-95087-88-0 ISSN 2529-5721 doi:10.2854/41501

© EIOPA, 2018

Eftertryk tilladt med kildeangivelse.

Ved enhver anvendelse eller gengivelse af fotos eller andet materiale, der ikke er omfattet af EIOPA's ophavsret, skal der indhentes tilladelse direkte fra indehaverne af ophavsrettighederne.

Forord ved formanden

For at sikre et forsvarligt og effektivt tilsyn med forsikrings- og pensionssektoren går EIOPA stærkt ind for en helhedsorienteret og integreret tilgang til europæisk forsigtigheds- og adfærdstilsyn. I løbet af de seneste år har EIOPA gjort et stort stykke arbejde for at opfylde sit mandat i form af regulering af høj kvalitet, teknisk rådgivning og tilsyn på EU-plan. År 2016 var ingen undtagelse, og denne årsberetning giver en nærmere beskrivelse af vores aktiviteter og resultater i det forgangne år, idet den sætter fokus på myndighedens forpligtelse til at skabe en fælles europæisk tilsynskultur med ensartet tilsynspraksis i hele EU.

I 2016 udviklede og iværksatte EIOPA værktøjer og projekter, der skal forbedre den tilsynsmæssige konvergens, sikre finansiell stabilitet og øge forbrugerbeskyttelsen for forsikringstagere og -modtagere i Den Europæiske Union. Ud over de omfattende opgaver, der er forbundet med Solvens II, såsom sikker indsamling og opbevaring af data, iværksatte EIOPA den månedlige beregning og offentliggørelse af risikofrie rater og offentliggjorde for første gang en rapport om langsigtede garantiforanstaltninger. EIOPA udførte en forsikringsstresstest i hele EU, udviklede sin makroprudentielle tilgang i en kontekst med lave renter i Solvens II, offentliggjorde sin årlige rapport om forbrugertendenser og rådgav Europa-Kommissionen i spørgsmål såsom udviklingen af et paneuropæisk personligt pensionsprodukt (PEPP) og, sammen med Det Blandede Udvalg, dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er).

Hvad angår arbejdsmarkedspension, indeholdt EIOPA's udtalelse om en fælles ramme for risikovurdering og gennemsigtighed et forslag til håndteringen af pensionstilsagernes langsigtede bæredygtighed og en opfordring til rettidige tilpasninger.

Gennemførelsen af EIOPA's omfattende plan for tilsynskonvergens bestod i en viderebearbejdning af håndbogen om god tilsynspraksis, udarbejdelse af konsekvensrapporter om behandling af visse væsentlige spørgsmål i de interne modeller og besøg hos de nationale

tilsynsmyndigheder, levering af uafhængig feedback, udfordring af tilsynspraksis og støtte til forbedringer inden for det nationale tilsyn ved f.eks. gennemgang af balancer. Der blev også sat øget fokus på tilsynspraksis i forbindelse med grænseoverskridende forretningsvirksomhed.

Myndigheden vil bygge videre på disse resultater i 2017, samtidig med at vi styrker vores position som en troværdig tilsynsmyndighed ved at prioritere konvergen- sen mellem tilsynspraksisser og bidrage til, at Europa-Kommissionen gør fremskridt med sin dagsorden på områder som f.eks. kapitalmarkedsunionen. EIOPA skal fortsat være klar til at reagere på et politisk og erhvervsmæssigt miljø i udvikling, især den stigende digitalisering og den voksende brug af big data. EIOPA skal sikre sig, at den kan holde trit med denne udvikling for at kunne reagere effektivt på de muligheder og udfordringer, som innovation bringer med sig, så den på samme tid gavner og beskytter forbrugerne.

Vi er afhængige af en lang række partnere og interessenter for at nå vores mål. Jeg vil gerne benytte lejligheden til at takke vores kolleger fra de nationale tilsynsmyndigheder for deres fortsatte samarbejde og åbenhed i det forgangne år. Jeg vil også gerne takke EIOPA's tilsynsråd og bestyrelse for deres strategiske engagement. Udviklingen af en stærk europæisk tilsynskultur sker ikke fra den ene dag til den anden, men ved at samarbejde skaber vi positive forandringer til gavn for de europæiske forbrugere.

Gabriel Bernardino



Forord ved den administrerende direktør

Når jeg ser tilbage på 2016, glæder det mig at kunne sige, at EIOPA har nået sit strategiske mål om at fungere som en ansvarlig, kompetent og professionel organisation.

Som altid stræber vi efter at levere en høj standard, hvilket er et vigtigt element i vores arbejdsmodel. Som organisation finder vi løbende nye muligheder for at øge effektiviteten og kvaliteten af vores resultater.

I 2016 omfattede dette en gennemgang af EIOPA's organisationsstruktur for at sikre, at vi arbejdede så effektivt som muligt, og at vores ressourcer var tilrettelagt på den bedste måde til at gennemføre vores arbejdsprogram. Dette resulterede i en ny struktur, der trådte i kraft i slutningen af 2016, som afspejlede EIOPA's strategiske skift fra regulering til tilsyn, og som tog højde for praktiske erfaringer fra de foregående fem år. Ændringerne gjorde det muligt at tilpasse personalet bedre til de organisatoriske prioriteter og satte EIOPA i stand til at nå sine strategiske mål på en mere effektiv måde, hvilket navnlig skyldtes øget koordinering og mere effektiv udførelse af arbejdet internt i organisationen.

Forvaltningen af ressourcer, både menneskelige og finansielle, er fortsat en prioritet for EIOPA. Ved udgangen af 2016 var 95,7 % af stillingerne i stillingsfortegnelsen besat ud af i alt 139 stillinger. Myndigheden har i løbet af året gennemført 26 rekrutteringskampagner, men det er fortsat en udfordring at tiltrække og fastholde

talentfulde medarbejdere. Da EIOPA i 2016 rettede blikket mod fremtiden, påtog det sig en stor opgave, der indebar udviklingen af en kompetenceramme, der skal identificere de nødvendige tilsynskompetencer, der vil lette myndighedens voksende fokus på tilsyn.

EIOPA's driftsbudget for 2016 var 21 762 500 EUR, og i dets gennemførelse anvender EIOPA alle principper og standarder for forsvarlig økonomisk forvaltning. Det glæder mig at kunne meddele, at budgettets gennemførelsesgrad ved udgangen af 2016 var på 99,68 % for forpligtelsesbevillinger.

Når vi kigger fremad, antyder det politiske landskab og et erhvervs klima i stadig udvikling, at EIOPA skal være i stand til at reagere aktivt på ændrede prioriteter eller nye opgaver. En stærk organisatorisk kultur kan bidrage til dette, og jeg er stolt over at kunne bevidne den måde, hvorpå EIOPA's personale arbejder i overensstemmelse med myndighedens seks værdier (effektivitet, uafhængighed, integritet, ansvarlighed, holdånd og gennemsigtighed). Takket være en fælles forståelse af disse værdier vil vi som organisation være i stand til at reagere på fremtidige udfordringer i fællesskab, så vi fortsat kan arbejde hen imod vores overordnede mål om øget forbrugerbeskyttelse og finansiell stabilitet til gavn for Europas økonomi, forretningsmiljø og – frem for alt – dets borgere.

Fausto Parente



Indledning

Forsikring udfylder en vigtig rolle i samfundet. Når den fungerer optimalt, påtager den sig risici og bidrager til økonomisk vækst og finansiel stabilitet, hvilket i sidste ende giver borgerne større finansiel sikkerhed. EU's forsikringssektor er en væsentlig del af den finansielle sektor, idet dens aktiver udgør omkring to tredjedele af EU's bruttonationalprodukt (BNP) (73 % i 2015) ⁽¹⁾. Passiverne udgør en tredjedel af de europæiske husstandes formue, så forbrugernes fremtidige indkomst afhænger af aspekter inden for forsikringssektoren. Arbejdsmarkedspensioner er ligeledes vigtige midler med henblik på at sikre, at ældre er beskyttet mod risikoen for fattigdom, når de går på pension. Pensionsfondenes aktiver udgør omkring 25 % af EU's BNP ⁽²⁾ og meget mere i visse lande, og de er i hastig vækst og udgør i stigende grad en investeringskilde på de finansielle markeder.

EIOPA blev oprettet i januar 2011 som følge af reformer af tilsynsstrukturen i EU's finansielle sektor. EIOPA er et uafhængigt rådgivende organ for Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen. Organets hovedansvar er at opretholde det finansielle systems stabilitet, sikre markedernes og de finansielle produkters gennemsigtighed samt beskytte forsikringstagere, medlemmer af pensionsordninger og modtagere.

EIOPA's mission er at varetage de offentlige interesser ved at bidrage til det finansielle systems stabilitet og effektivitet på kort, mellemlang og lang sigt af hensyn til EU's økonomi, dens borgere og virksomheder. Denne mission søges opfyldt ved at fremme hensigtsmæssige reguleringsrammer og en ensartet tilsynspraksis for at beskytte rettighederne for forsikringstagere, medlemmer og modtagere af pensionsordninger og bidrage til, at offentligheden har tillid til Den Europæiske Unions sektor for forsikrings- og arbejdsmarkedspensionsordninger.

EIOPA er en af tre europæiske tilsynsmyndigheder, der udgør et vigtigt element i Det Europæiske Finanstilsynssystem (ESFS), som er et integreret netværk af nationale og europæiske tilsynsmyndigheder, der tilvejebringer de nødvendige forbindelser mellem tilsyn på makro- og mikroniveau, så det daglige tilsyn sker på nationalt niveau.

Denne årsberetning beskriver myndighedens vigtigste resultater i 2016 inden for dens hovedaktiviteter:

- at styrke forbrugerbeskyttelsen
- at forbedre EU's indre markeds funktionsmåde for pensioner og forsikringer
- at styrke den finansielle stabilitet i arbejdsmarkedspensions- og forsikringssektorerne
- at gøre EIOPA til en ansvarlig, kompetent og faglig organisation.

⁽¹⁾ Kilde: (Gen-)forsikringsstatistikker for EU/EØS fra Eurostat og EIOPA: <https://eiopa.europa.eu/financial-stability-crisis-prevention/financial-stability/statistics>

⁽²⁾ Kilde: <https://eiopa.europa.eu/financial-stability-crisis-prevention/financial-stability/statistics>

INFORMATIONSBOKS: De vigtigste resultater i 2016

Central investorinformation (KID)

De reguleringsmæssige tekniske standarder (RTS) i den centrale investorinformation for sammen-satte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er) er en milepæl inden for forbedring af gennemsigtigheden af investeringsprodukter via enkle og sammenlignelige oplysninger på tværs af bank-, forsikrings- og værdipapirsektoren. For første gang kan forbrugerne nemt sammenligne forskellige produkter og træffe velinformerede investeringsbeslutninger, der passer til deres specifikke behov.

Iværksættelse af en tematisk undersøgelse af markedsadfærd blandt forsikringselskaber, der opererer på det enhedsforbundne livsforsikringsmarked

Tematiske undersøgelser er en central del af EIOPA's strategi for forretningstilsyn med specifikke finansielle aktiviteter eller produkter, hvor det indledende bevismateriale tyder på, at der kan opstå potentielle skader for forbrugerne. Den undersøgelse, der blev iværksat i 2016, fokuserede på at identificere potentielle kilder til forbrugerskade som følge af forholdet mellem forsikringselskaber og udbydere af kapitalforvaltningstjenester. Denne tematiske undersøgelse markerer et vigtigt skridt i retning mod en effektiv udrulning og gennemførelse af EIOPA's strategi, der sigter på en omfattende risikobaseret og forebyggende ramme for udøvelsen af forretningstilsyn.

Rådgivning om identificering og kalibrering af infrastrukturinvesteringers risikokategorier

Investeringer i infrastruktur kan være meget vigtige for forsikringsvirksomheden. Infrastrukturprojekter kan dog være komplekse og kræve særlig ekspertise inden for risikostyring. EIOPA foreslog derfor en mere granulær tilgang, og at der blev oprettet en særskilt aktivklasse under Solvens II-standardformlen for investeringer i infrastrukturprojekter. Den foreslåede tilgang reducerer kapitalkravene til dækning af den specifikke risiko for kvalificerende investeringer i egenkapital og gæld vedrørende infrastrukturprojekter.

Rådgivning om udviklingen af et EU-specifikt indre marked for personlige pensionsprodukter (PEPP)

Den rådgivning, som EIOPA ydede på Europa-Kommissionens anmodning, gav vigtige input til debatten om, hvordan personlige pensioner kan imødekomme behovet for tilstrækkelige pensionsindkomster og fremme øget langsigtet investering for udbydere af sådanne produkter. Eftersom markedet for personlige pensionsprodukter i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS) er meget divergerende, er det nødvendigt med en tilsynsmæssig forsvarlig produktordning, der påviseligt er troværdig, gennemsigtig og omkostningseffektiv og kan håndtere udfordringer og ineffektivitet ved grænseoverskridende forretningsvirksomhed og -ydelse.

EIOPA's parathed til Solvens II-indberetning

Solvens II-direktivet indeholder indberetningskrav og beskriver EIOPA's rolle vedrørende sikker indsamling og håndtering af disse data. I 2016 modtog EIOPA det første sæt komplette indberetningsdata, hvilket var en vigtig milepæl i Solvens II-projektet. For at opnå dette udarbejdede EIOPA fælles indberetningsskabeloner og -værktøjer til brug for virksomheder, når de skal opfylde deres indberetningsforpligtelser. EIOPA oprettede også et fuldt funktionsdygtigt centralt register over forsikringsdata, som bliver den mest omfattende og autoritative database over forsikringselskaber. Disse data vil blive analyseret, og der vil blive givet feedback på dem til de nationale kompetente myndigheder, så de får merværdi.

Månedlig beregning af risikofrie rater og symmetrisk justering af egenkapitalrisikoen

Nøglekomponenterne i Solvens II-rammen beregnes nu ens i hele EU og kan genopføres for (gen) forsikringselskaber med EIOPA's månedlige offentliggørelse af disse oplysninger.

Første årsrapport om langsigtede garantiforanstaltninger (LTG) og foranstaltninger vedrørende egenkapitalrisiko

For første gang fremlagde EIOPA en rapport om brugen og virkningen af langsigtede garantiforanstaltninger og foranstaltningerne vedrørende egenkapitalrisici ved de europæiske forsikringssekskabers finansielle stilling. Resultaterne af denne statusopgørelse viste en betydelig indvirkning af disse foranstaltninger på forsikringssekskabers finansielle stilling, og foranstaltningerne lod til at virke som planlagt, også med hensyn til den finansielle stabilitet, som det fremgår af EIOPA's stresstest af forsikringssektoren i 2016.

Iværksættelse af en gennemgang af aktiverens kvalitet og balancerne i bulgarske pensions- og forsikringsvirksomheder

EIOPA spillede en vigtig rolle ved iværksættelsen af en omfattende vurdering af robustheden i begge sektorer i Bulgarien, hvilket resulterede i øget troværdighed og forbrugertillid. EIOPA leverede dybtgående sektorekspertise og -viden, var formand for styringskomitéen, styrede de tekniske dele af arbejdet og stod i spidsen for fastlæggelsen af fremgangsmåden.

EIOPA's stresstest af forsikringssektoren i 2016

EIOPA gennemførte en stresstest i hele EU for at vurdere forsikringssekskabernes svagheder og modstandsdygtighed over for alvorlige negative markedsudviklinger, som var baseret på en fælles analytisk ramme. Resultaterne bekræftede de betydelige udfordringer, som den europæiske forsikringssektor står overfor, og som er udløst af det aktuelle makroøkonomiske miljø. Stresstesten blev foretaget efter gennemførelsen af Solvens II og gav et klart billede af de svagheder i sektoren, som kræver særlig opmærksomhed. EIOPA vil nøje overvåge gennemførelsen af henstillingerne fra de nationale kompetente myndigheder for at sikre en koordineret indsats over for situationer, der kan udgøre en trussel mod den overvågede enheds levedygtighed og systemet som helhed.

Debatoplæg om potentiel harmonisering af genopretnings- og afviklingsrammer for forsikringssekskaber

EIOPA gav et øjebliksbillede af det aktuelle fragmenterede landskab og banede vejen for en harmoniseret genopretnings- og afviklingsramme ved at foreslå de vigtigste byggesten. Denne ramme kan være et vigtigt skridt og en vigtig milepæl på vejen mod et mere robust og stabilt forsikringsmarked til gavn for forsikringstagere.

Udtalelse til EU-institutioner om en fælles ramme for risikovurdering og gennemsigthed for arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser (IORP'er)

Denne udtalelse er et vigtigt skridt på vejen mod realistiske, risikofølsomme oplysninger om pensionsfondes finansielle situation. EIOPA's anbefalinger til modernisering af den europæiske regulering af pensionsfonde sigter mod at bistå arbejdsmarkedspensionssektoren med at håndtere de nuværende og fremtidige udfordringer.



eiopa
EUROPEAN INSURANCE
AND OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY