

Ohjeet pitkäaikaisten takaustoimenpiteiden täytäntöönpanoon

1. Johdanto

- 1.1. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1094/2010 (jäljempänä EIOPA-asetus)¹ 16 artiklan mukaan EIOPA antaa ohjeita Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY (jäljempänä Solvenssi II -direktiivi)² 77b, 77d, 308c ja 308d artiklojen toimenpiteiden täytäntöönpanosta.
- 1.2. Näiden ohjeiden tarkoitus on varmistaa käytäntöjen lähentyminen kaikissa jäsenmaissa sekä tukea yrityksiä näiden pannaessa täytäntöön volatilitteettikorjauksen, vastaavuuskorjauksen, riskittömiä korkoja koskevan siirtymätoimenpiteen ja vakuutusteknistä vastuuvulkaa koskevan siirtymätoimenpiteen (eli "pitkäaikaiset takaukskorjaukset ja siirtymätoimenpiteet").
- 1.3. Nämä ohjeet on jaettu kahteen osioon: Osa 1 käsittelee vakuutusteknisen vastuuvulcan arvostamista pitkäaikaisten takaustoimenpiteiden yhteydessä. Nämä toimenpiteet koskevat kaikkia vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä. Osa 2 käsittelee standardikaavaa käyttävien yritysten vakavaraisuuspääomavaatimuksen (SCR) määrittystä sekä vähimmäispääomavaatimusta (MCR). Ohjeet koskien pitkäaikaisten takaustoimenpiteiden vuorovaikutusta SCR:n ja MCR:n kanssa olettavat, että SCR ja MCR on laskettu pitkäaikaisilla takaustoimenpiteillä arvotettuun vakuutustekniseen vastuuvulkaan perustuen.
- 1.4. Nämä suuntaviivat on osoitettu Solvenssi II -direktiivin alaisille valvontaviranomaisille.
- 1.5. Näissä ohjeissa termi "pitkäaikaiset takaustoimenpiteet" viittaa Solvenssi II -direktiivin 77b, 77d, 308c ja 308d artikloissa määritettyihin mukautuksiin ja siirtymätoimenpiteisiin.
- 1.6. Jos termiä ei ole määritelty näissä ohjeissa, sillä on sama merkitys kuin johdantokappaleessa viitatuissa säädöksissä.
- 1.7. Näitä ohjeita sovelletaan 1. tammikuuta 2016 alkaen.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1094/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/79/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 48)

² Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/138/EY, annettu 25 päivänä marraskuuta 2009, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (Solvenssi II) (EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1)

1. osa: Vakuutusteknisen vastuuelan arvostaminen pitkäaikaisilla takaustoimenpiteillä

Ohje 1 – Volatiliteettikorjauksen, vastaavuuskorjauksen ja riskittömiä korkoja koskevan siirtymätoimenpiteen vaikutukset vakuutuksenottajien käyttöön

- 1.8. Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten tulisi välttää luomasta epärealistista tai vääristävää linkkiä komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35³ (jäljempänä delegoitu asetus) 26 artiklassa tarkoitettujen vakuutuksenottajien odotettavissa olevan käyttäytymisen sekä vastaavuuskorjauksen, volatiliteettikorjauksen tai riskittömiä korkoja koskevan siirtymätoimenpiteen käytön välillä.
- 1.9. Etenkin tapauksissa, joissa todennäköisyys sille, että vakuutuksenottajat käyttävät sopimusperusteisia optioitaan, perustuu dynaamiseen malliin, jossa on käytetty viitearvoja (esim. markkinakurssia), vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten tulisi varmistaa, että viitearvot asetetaan johdonmukaisesti vakuutusteknisen vastuuelan laskemiseen sovellettavan asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän kanssa.

Ohje 2 – Pitkäaikaisten takaustoimenpiteiden ja riskimarginaalin laskennan vuorovaikutus

- 1.10. Delegoidun asetuksen 38 artiklan mukaisen riskimarginaalin laskennan tarkoituksiin vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten, jotka käyttävät vastaavuuskorjausta, volatiliteettikorjausta, riskittömiä korkoja koskevaa siirtymätoimenpidettä tai vakuutusteknistä vastuuelkaa koskevaa siirtymätoimenpidettä, tulisi olettaa, että viiteyritys ei käytä mitään näistä toimenpiteistä.

Ohje 3 – Vastaavuuskorjauksen ja vakuutusteknistä vastuuelkaa koskevan siirtymätoimenpiteen yhdistelmä

- 1.11. Tapauksissa, joissa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset käyttävät sekä vastaavuuskorjausta että vakuutusteknistä vastuuelkaa koskevaa siirtymätoimenpidettä samaan vakuutus- tai jälleenvakuutusobligatioon, Solvenssi II -direktiivin 77b ja 308d artiklojen mukaan, Solvenssi II -direktiivin 308d artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettu määrä tulisi laskea vastaavuuskorjausta käyttäen.

Ohje 4 – Riskittömiä korkoja koskevan siirtymätoimenpiteen soveltamisala

- 1.12. Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten tulisi käyttää riskittömiä korkoja koskevaa siirtymätoimenpidettä kaikkiin käsiteltäviin obligatioihin.

³ Komission delegoitu asetus (EU) 2015/35, annettu 10 päivänä lokakuuta 2014, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY täydentämisestä (Solvenssi II) (EUVL L 12, 17.1.2015, s. 1)

2. osa: MCR- ja SCR-standardikaavan määrittäminen tilanteissa, joissa käytetään pitkäaikaisia takaustoimenpiteitä

Ohje 5 – Volatiliteettikorjauksen, vastaavuuskorjauksen ja riskittömiä korkoja koskevan siirtymätoimenpiteen sekä SCR:n standardikaavan korkoriskin alaosion välinen vuorovaikutus

1.13. Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten, jotka käyttävät volatiliteettikorjausta, vastaavuuskorjausta tai riskittömiä korkoja koskevaa siirtymätoimenpidettä, tulisi varmistaa, että näiden korjausten määrät ja Solvenssi II -direktiivin 308c artiklassa mainitut siirtymäkorjausten määrät pysyvät muuttumattomina sen jälkeen, kun shokkeja on sovellettu delegoidun asetuksen 166 ja 167 artikloissa määritettyyn peruskorkokäyrään.

Ohje 6 – Volatiliteettikorjauksen ja/tai riskittömiä korkoja koskevan siirtymätoimenpiteen sekä SCR:n standardikaavan korkomarginaaliriskin alaosion välinen vuorovaikutus

1.14. Korkomarginaaliriskin alaosiota laskettaessa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten, jotka käyttävät volatiliteettikorjausta ja/tai riskittömiä korkoja koskevaa siirtymätoimenpidettä, tulisi varmistaa, että Solvenssi II -direktiivin 308c artiklassa tarkoitetut volatiliteettikorjauksen ja/tai riskittömiä korkoja koskevan siirtymätoimenpiteen määrät pysyvät muuttumattomina sen jälkeen, kun delegoidun asetuksen 176 artiklan 1 kohdassa, 178 artiklan 1 kohdassa ja 179 artiklan 1 kohdassa määritetyn korkomarginaaliriskin alaosion mukaisesti käytetyt stressit on otettu käyttöön.

Ohje 7 – Vakuutusteknistä vastuovelkaa koskevan siirtymätoimenpiteen ja SCR:n standardikaavan laskemisen välinen vuorovaikutus

1.15. Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten, jotka käyttävät vakuutusteknistä vastuovelkaa koskevaa siirtymätoimenpidettä, tulisi varmistaa, että Solvenssi II -direktiivin 308d artiklan 1 kohdassa tarkoitetun siirtymäkauden vähennyksen määrä pysyy muuttumattomana SCR:n standardikaavan skenaariopohjaisissa laskennoissa.

Ohje 8 – Vakuutusteknistä vastuovelkaa koskevan siirtymätoimenpiteen ja SCR:n standardikaavan operatiivista riskiä koskevan pääomavaatimuksen välinen vuorovaikutus

1.16. Operatiivista riskiä koskevaa pääomavaatimusta laskettaessa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten, jotka käyttävät vakuutusteknistä vastuovelkaa koskevaa siirtymätoimenpidettä, tulisi käyttää delegoidun asetuksen 204 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuille volyyymimitoille TP_{life} , $TP_{life-ul}$ ja $TP_{non-life}$ vakuutusteknisen vastuvelan määrää ennen siirtymätoimenpiteen käyttöä miinus riskimarginaalin ja siirtymäkauden vähennyksen määrän välinen enimmäismäärä.

- 1.17. Jos siirtymäkauden vähennyksen määrä on suurempi kuin riskimarginaali, riskimarginaalin ylittävä siirtymäkauden vähennyksen määrä pitäisi jaotella TP_{life} , $TP_{life-ul}$ ja $TP_{non-life}$ välillä riippuen jokaisen komponentin kontribuutiosta siirtymäkauden vähennyksen kokonaismäärään.

Ohje 9 – Vakuutusteknistä vastuovelkaa koskevan siirtymätoimenpiteen ja MCR:n laskemisen välinen vuorovaikutus

- 1.18. Lineaarista vähimmäispääomavaatimusta laskettaessa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten, jotka käyttävät vakuutusteknistä vastuovelkaa koskevaa siirtymätoimenpidettä, tulisi käyttää delegoidun asetuksen 250 artiklan 1 kohdassa ja 251 artiklan 1 kohdassa mainituille volyyymimitoille $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ ja $TP_{(life,4)}$ vakuutusteknistä vastuovelkaa ennen siirtymätoimenpiteen käyttöä miinus riskimarginaalin ja siirtymäkauden vähennyksen määrän välinen enimmäismäärä.
- 1.19. Jos siirtymäkauden vähennyksen määrä on suurempi kuin riskimarginaali, riskimarginaalin ylittävä siirtymäkauden vähennyksen määrä pitäisi jaotella $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ ja $TP_{(life,4)}$ välillä riippuen jokaisen komponentin kontribuutiosta siirtymäkauden vähennyksen kokonaismäärään.

Vaatimuksenmukaisuutta ja raportointia koskevat säännöt

- 1.20. Tässä asiakirjassa on EIOPA-asetuksen 16 artiklan nojalla annettuja ohjeita. EIOPA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita ja suosituksia.
- 1.21. Toimivaltaisten viranomaisten, jotka noudattavat tai aikovat noudattaa näitä ohjeita, olisi sisällytettävä ne sääntely- tai valvontakehykseensä asianmukaisella tavalla.
- 1.22. Toimivaltaisten viranomaisten on vahvistettava EIOPA:lle, noudattavatko tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, ja kerrottava perustelut, mikäli ne eivät noudatta tai aio noudattaa niitä, kahden kuukauden kuluessa käännettyjen versioiden julkaisupäivämäärästä.
- 1.23. Mikäli vastausta ei saada määräaikaan mennessä, toimivaltaisten viranomaisten katsotaan jättäneen noudattamatta ilmoittamisvelvollisuuden, mikä raportoidaan.

Tarkastusta koskevat loppusäännökset

- 1.24. EIOPA voi arvioida nykyiset ohjeet uudelleen.