

Errata: Guidelines on reporting for Financial Stability Purposes

Die folgenden Korrekturen wurden in den aktualisierten Leitlinien für die Berichterstattung zu Zwecken der Finanzstabilität (einschließlich der Anhänge) berücksichtigt.

Technischer Anhang A

(1) Meldebogen in S. 38.01.11 – Duration der versicherungstechnischen Rückstellungen wird wie folgt geändert:

- a) die Zeilen nach R0200 werden gestrichen;
- nach R0200 werden folgende Zeilen eingefügt:

„Option-adjusted Duration der versicherungstechnischen Rückstellungen

		Option-adjsted Duration	Volumen der technischen Rückstellungen
		C0030	C0040
Versicherungstechnische Rückstellungen, Lebensversicherung ohne fondsgebundene Rückstellungen	R0300		
Versicherungstechnische Rückstellungen, Nichtlebensversicherung	R0400		

Technischer Anhang B

(1) Abschnitt S. 38.01.11 – Duration der versicherungstechnischen Rückstellungen wird wie folgt geändert:

im Abschnitt „Allgemeine Bemerkungen“ wird am Ende Folgendes angefügt:

„Die Tabelle zur „option-adjusted Duration“ ist nicht obligatorisch. Ungeachtet dessen sollten sich die einzelnen Unternehmen und Gruppen, deren versicherungstechnische Rückstellungen materielle Optionen und Garantien („eingebettete Optionalitäten, mit ihrer nationalen Aufsichtsbehörde bzgl. der Notwendigkeit, diese Durationskennzahl zu melden, abstimmen.“

in der Tabelle werden die Zeilen nach Zeile C0020/R0200 gestrichen;

C) in der Tabelle werden nach Zeile C0020/R0200 folgende Zeilen angefügt:

„Option-adjusted Duration“ der versicherungstechnischen Rückstellungen		
C0030/R0300	Versicherungstechnische Rückstellungen, Lebensversicherung ohne fondsgebundene Laufzeit – „option-adjusted Duration“	„Option adjusted Duration“ ¹ (Barwertsensitivität für eine Veränderung der Rendite je Einheit unter Berücksichtigung eingebetteter Optionalitäten) der versicherungstechnischen Rückstellungen, Lebensversicherungsgeschäft exkl. fondsgebundene Produkte ohne Anlagegarantien.
C0030/R0400	Versicherungstechnische Rückstellungen, Nichtlebensversicherung – „option-adjusted Duration“	„Option-adjusted Duration“ der versicherungstechnischen Rückstellungen (Barwertsensitivität für eine Ertragsänderung je Einheit unter Berücksichtigung eingebetteter Optionalitäten) Nichtlebensversicherungsgeschäft.

¹Die „option-adjusted Duration“ ist konzeptionell geeignet, der Variabilität der Cashflows unter veränderten ökonomischen Bedingungen Rechnung zu tragen. Dieses Konzept beruht auf einer vollständigen Neubewertung der Bilanzpositionen im Anwendungsbereich und berücksichtigt daher beide Aspekte: 1) Änderung der Abzinsungssätze und 2) Veränderung der Cashflows. Konkret wird die „option-adjusted Duration“ für versicherungstechnische Rückstellungen wie folgt berechnet:

$$D_{TP}^{oa} = \frac{TP_{IRdown} - TP_{IRup}}{2 \cdot \Delta y \cdot TP_{base}}$$

Dabei ist $TP_{(t)}$ der marktkonsistente Wert der versicherungstechnischen Rückstellungen im jeweiligen Szenario zum Stichtag. Dementsprechend bezieht sich die TP_{base} auf das Basisszenario, während sich TP_{IRup} und TP_{IRdown} auf die Szenarien mit parallelen Zinsbewegungen nach oben bzw. unten beziehen. Beide Szenarien IR-Up und IR-Down werden durch eine absolute Parallelverschiebung der zugrunde liegenden Marktcurve zum Stichtag um $\pm \Delta y$ beschrieben (z. B. Swap- oder Staatsanleihestrukturkurve). Bei der Verschiebung der Zinsstrukturkurve handelt es sich um eine parallele Verschiebung der gesamten Laufzeitstruktur um ± 50 Basispunkte und diese Parallelverschiebung würde bei der Neubewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen auf die Aktiva angewandt. Diese Verschiebung wäre auch die Grundlage für die Bestimmung des RFR für die Neuberechnung von TP_{IRup} und TP_{IRdown} . Eine Parallelverschiebung würde jedoch nur auf den liquiden Teil der RFR-Kurve, d. h. bis zum letzten liquiden Punkt (LLP), angewandt. Dies würde mit den zum Stichtag geltenden Extrapolationstechniken und -parametern kombiniert, um die jeweilige verschobene extrapolierte RFR-Kurve zu bestimmen. D. h. beim Vergleich der verschobenen RFR-Kurven und der Basis-RFR-Kurve würde dies technisch einer Drehung (und nicht einer Parallelverschiebung) entsprechen. Die verschobenen RFR-Kurven werden halbjährlich auf der Website der EIOPA veröffentlicht werden.

C0040/R0300	Versicherungstechnische Rückstellungen, Lebensversicherung ohne fondsgebundene Rückstellungen – <i>Volumen der versicherungstechnischen Rückstellungen</i>	Das Volumen der versicherungstechnischen Rückstellungen in Verbindung mit dem Durationswert in Zelle C0030/R0300.
C0040/R0400	Versicherungstechnische Rückstellungen, Nichtlebensversicherung – <i>Volumen der versicherungstechnischen Rückstellungen</i>	Das Volumen der versicherungstechnischen Rückstellungen in Verbindung mit dem Durationswert in Zelle C0030/R0400.

..