

Errata: Guidelines on reporting for Financial Stability Purposes

De volgende correcties zijn terug te vinden in de bijgewerkte richtsnoeren voor rapportage ten behoeve van financiële stabiliteit (inclusief bijlagen).

Technische bijlage A

(1) template in S.38.01.11 — *Duration* van de technische voorzieningen wordt als volgt gewijzigd:

- a) de rijen na R0200 worden geschrapt;
- na R0200 worden de volgende rijen ingevoegd:

Option-adjusted duration
van technische voorzieningen

		<i>Option-adjusted duration</i>	Volume van de technische voorzieningen
		C0030	C0040".
Technische voorzieningen, levensverzekering met uitzondering van aan beleggingen gekoppelde overeenkomsten	R0300		
Technische voorzieningen schadeverzekering	R0400		

Technische bijlage B

(1) Afdeling S.38.01.11 — *Duration* van de technische voorzieningen wordt als volgt gewijzigd:

- a) in de rubriek „Algemene opmerkingen” wordt aan het einde het volgende toegevoegd:

„De tabel voor de *option-adjusted duration* is niet verplicht. Niettemin moeten individuele ondernemingen en groepen in het geval van materiële opties die

ingebod zijn in de technische voorzieningen, met hun nationale toezichthoudende autoriteit afstemmen omtrent de noodzaak om deze *duration* metriek te rapporteren.”;

in de tabel worden de rijen na rij C0020/R0200 geschrapt;

in de tabel worden na rij C0020/R0200 de volgende rijen toegevoegd:

<i>Option-adjusted duration</i> van technische voorzieningen		
C0030/R0300	Technische voorzieningen, levensverzekering met uitzondering van aan beleggingen gekoppelde overeenkomsten – <i>option-adjusted duration</i>	De <i>option-adjusted duration</i> ¹ (de contante waardengevoeligheid voor een verandering van het rendement per eenheid, rekening houdend met ingebodde opties) van technische voorzieningen, levensverzekering met uitzondering van aan beleggingen gekoppelde producten zonder beleggingsgaranties.
C0030/R0400	Technische voorzieningen, schadeverzekering – <i>option-adjusted duration</i>	De option-adjusted duration van technische voorzieningen (de contante waardengevoeligheid voor een verandering van het rendement per eenheid, rekening houdend met ingebodde opties) voor het schadeverzekeringsbedrijf.

¹De option-adjusted duration is conceptueel in staat rekening te houden met de variabiliteit van kasstromen in veranderende economische omgevingen. Dit concept is gebaseerd op een volledige herwaardering van de balansposities in het toepassingsgebied en houdt daarom rekening met beide aspecten: 1) wijziging van disconteringsvoeten en 2) wijziging van kasstromen. Meer concreet dient de option-adjusted duration voor technische voorzieningen als volgt worden berekend:

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

waarbij $TP_{(,TP^*)}$ de marktconforme waarde van de technische voorzieningen in het desbetreffende scenario op de referentiedatum is. Bijgevolg verwijst de TP_{base} naar het basisscenario, terwijl TP_{IRup} en TP_{IRdown} betrekking hebben op de scenario's met parallelle rentebewegingen naar boven en naar beneden. Beide scenario's IR opwaarts en IR naar beneden worden beschreven door een absolute parallelle verschuiving van $\pm \Delta$ van de onderliggende marktcurve op de referentiedatum (bv. swap of rendementscurve van de overheid). De verschuiving van de rendementscurve dient een parallelle verschuiving van de gehele termijnstructuur te zijn met een verschuivingsniveau van ± 50 basispunten en deze parallelle verschuiving dient op de activa worden toegepast bij de herwaardering van technische voorzieningen. Deze verschuiving dient ook de basis te vormen voor het bepalen van de RFR voor de herberekening van TP_{IRup} en TP_{IRdown} . Een parallelle verschuiving dient echter alleen worden toegepast op het liquide deel van de RFR-termijnstructuur, d.w.z. tot aan het laatste liquide punt (LLP). Dit wordt gecombineerd met de extrapolatietechniek en — parameters die op de referentiedatum van toepassing zijn om een gefaseerde geëxtrapoleerde RFR-term structuur te bepalen. Bij een vergelijking van de geschokte en de basisstructuur van de RFR-term zou dit technisch gezien overeenkomen met een twist (en niet met een parallelle verschuiving). De geschokte RFR-curves zullen halfjaarlijks op de website van Eiopa worden gepubliceerd.

C0040/R0300	Technische voorzieningen, levensverzekering met uitzondering van aan beleggingen gekoppelde overeenkomsten – <i>volume van technische voorzieningen</i>	Het volume van de technische voorzieningen verbonden met de duration in cel C0030/R0300.
C0040/R0400	Technische voorzieningen, schadeverzekering – <i>volume van de technische voorzieningen</i>	Het volume van de technische voorzieningen verbonden met de duration in cel C0030/R0400.

..