

De Nederlandsche Bank N.V.
Toezicht beleid
Verzekeraars

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
020 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396

Onderwerp

Aankondiging aanvullende nationale staten

Geachte,

Met deze brief informeren wij u over twee aanvullende nationale staten die u vanaf 31 december 2016 aan DNB moet rapporteren. Alle Nederlandse levensverzekeraars zullen deze nationale staten over de impact op de waardering van de technische voorzieningen van een alternatieve extrapolatiemethode rapporteren. In de bijlagen vindt u de templates en invulinstructie.

Datum

20 December 2016

Uw kenmerk

Nationale kwartaalstaat impact alternatieve extrapolatie

Ieder kwartaal, voor het eerst per 25 februari 2017 over het vierde kwartaal van 2016, rapporteert u de waardering van uw technische voorzieningen als u gebruik maakt van een alternatieve rentetermijnstructuur. DNB zal deze alternatieve rentetermijnstructuur ieder kwartaal kort nadat EIOPA de Solvency II rentetermijnstructuren publiceert, beschikbaar stellen op <http://www.toezicht.dnb.nl/2/50-235853.jsp>. De deadline van deze nationale kwartaalstaat loopt gelijk met de deadlines van de overige Solvency II kwartaalrapportages.

Ons kenmerk

2016/905060

Behandeld door

Oord, J.A. van

Nationale jaarstaat uitloop impact alternatieve extrapolatie

Ieder jaar, voor het eerst per 20 mei 2017 over het jaar 2016, rapporteert u de uitloop van de waardering van de beste schatting van uw technische voorzieningen over de komende 20 jaar als u gebruik maakt van een alternatieve rentetermijnstructuur. U vindt deze rentetermijnstructuren in hetzelfde bestand als de rentetermijnstructuren voor de kwartaalrapportages. De deadline van deze nationale jaarstaat loopt vervolgens ook gelijk met de deadlines van de overige Solvency II jaarrapportages.

Bijlagen

Achtergrond

De kwartaalstaat geeft DNB zicht op de waardering van de technische voorzieningen conform de verwachtingen op de financiële markten op dat moment en daarmee de impact van de Solvency II extrapolatiemethode op deze waardering. De jaarstaat geeft DNB inzicht in de snelheid waarmee de impact van de Solvency II extrapolatiemethode vervalt. Deze jaarstaat is ook consistent met de verwachtingen van DNB over het beleid inzake het kapitaalbeheer; het gerapporteerde verval in deze jaarstaat vormt het vertrekpunt voor de rapportage over de ontwikkeling van de financiële positie in het hoofdstuk kapitaalbeheer in het kwalitatieve gedeelte van de jaarlijkse toezichtrapportage.

De staten en invulinstructies zijn in de tweede helft van oktober 2016 geconsulteerd bij het Verbond van Verzekeraars en op 11 november 2016 gepresenteerd aan de Rapportagecommissie Verzekeraars.

Aanleverinstructie

Vanaf 2 januari 2017 zal in het Digitaal Loket Rapportages (DLR) een kwartaal- en jaarrapportageverplichting getiteld 'Nationale Staat (uitloop) impact alternatieve extrapolatie' gereed staan. Met behulp van de verplichting kunt u een ingevuld Excel document uploaden. Het Excel document vindt u op de DLR verzekeraars website: <http://www.dnb.nl/statistiek/digitaal-loket-rapportages/toezicht-rapportages/verzekeraars/index.jsp>.

Onder het kopje 'Downloads', 'Gebruikersdocumentatie', 'Specificaties Nationale Staten' en 'Excel' vindt u het Excel bestand alsmede een invulinstructie . Het is belangrijk dat u het originele Excel bestand gebruikt en dat de cijfers die u invoert geen verwijzing bevatten naar andere bestanden.

Tot slot, mochten er nog vragen zijn over de nationale staten of de invulinstructie, dan kunt u contact opnemen met uw toezichthouder.

Hoogachtend,

... ..

De Nederlandsche Bank N.V.

Datum

20 December 2016

Ons kenmerk

2016/905060

Bijlage 1: Templates aanvullende nationale staten**Datum**

20 December 2016

Nationale kwartaalstaat impact alternatieve extrapolatie**Ons kenmerk**

2016/905060

Ieder kwartaal					
T=0		SII inclusief LTG	SII exclusief LTG	Alt. Extrapolatie	Impact
		C0010	C0020	C0030	C0040
Beste Schatting	R0010	1150.0	1163.0	1314.9	164.9
Risicomarge	R0020	60.3	60.3	78.9	18.6
TV	R0030	1210.3	1223.3	1393.8	183.5

Nationale jaarstaat uitloop impact alternatieve extrapolatie

Eens per jaar					
Beste Schatting					
		SII inclusief LTG	SII exclusief LTG	Alt. Extrapolatie	Impact
		C0010	C0020	C0030	C0040
T=0	R0010	1150.0	1163.0	1314.9	164.9
T=1	R0020	1132.8	1145.6	1285.6	152.8
T=2	R0030	1113.8	1126.4	1255.3	141.5
T=3	R0040	1094.3	1106.7	1225.3	131.0
T=4	R0050	1075.5	1087.7	1196.4	120.9
T=5	R0060	1056.9	1068.8	1168.6	111.7
T=6	R0070	1039.5	1051.3	1142.8	103.3
T=7	R0080	1023.5	1035.1	1119.1	95.6
T=8	R0090	1008.1	1019.5	1096.8	88.7
T=9	R0100	993.8	1005.0	1075.7	81.9
T=10	R0110	978.4	989.5	1054.2	75.8
T=11	R0120	962.1	973.0	1032.4	70.3
T=12	R0130	944.3	955.0	1009.4	65.1
T=13	R0140	925.4	935.9	985.8	60.4
T=14	R0150	905.6	915.8	961.1	55.5
T=15	R0160	884.3	894.3	935.5	51.2
T=16	R0170	860.0	869.7	907.1	47.1
T=17	R0180	834.7	844.1	877.9	43.2
T=18	R0190	808.4	817.5	848.1	39.7
T=19	R0200	781.4	790.2	817.8	36.4
T=20	R0210	753.7	762.2	787.0	33.3

Bijlage 2: invulinstructie en toelichting nationale staten impact alternatieve extrapolatie

Datum

20 December 2016

Ons kenmerk

2016/905060

Deze bijlage bevat een toelichting en invulinstructie voor de twee nationale staten die levensverzekeraars vanaf 31 december moeten invullen. Dit betreft een staat met de impact op de technische voorzieningen van een alternatieve extrapolatiemethode van de rentetermijnstructuur die de betreffende verzekeraars ieder kwartaal invullen. De andere set bevat informatie over de uitloop van de impact van de extrapolatiemethode op de beste schatting voor de komende jaren; deze set vullen levensverzekeraars eenmaal per jaar in.

Rapportage impact alternatieve extrapolatie (ieder kwartaal, ingang 2016Q4)

- De verzekeraar rapporteert in de tweede kolom (SII exclusief LTG) de waardering van zowel de beste schatting als de risicomarge van de technische voorzieningen als de risicovrije basisrentetermijnstructuur uit de Solvency II regelgeving zou worden gehanteerd. Voor verzekeraars die geen gebruik maken van de LTG maatregelen is deze risicovrije basisrentetermijnstructuur ook hun relevante risicovrije rentetermijnstructuur
- Verzekeraars die gebruik maken van de LTG maatregelen rapporteren in de eerste kolom (SII inclusief LTG) de waardering van zowel de beste schatting als de risicomarge van de technische voorzieningen als de relevante risicovrije rentetermijnstructuur inclusief LTG maatregelen uit de Solvency II regelgeving wordt gehanteerd. Verzekeraars die geen gebruik maken van de LTG maatregelen hoeven deze eerste kolom niet in te vullen.
- Verzekeraars rapporteren dezelfde waardering voor de risicomarge in kolom 1 als in kolom 2; lid 1 van artikel 37 van de Gedelegeerde Verordeningen schrijft immers voor dat de berekening van de risicomarge sowieso plaatsvindt op basis van de risicovrije basisrentetermijnstructuur.
- In de derde kolom (Alt. Extrapolatie) rapporteert de verzekeraar de waardering van de beste schatting en risicomarge van de technische voorzieningen als gebruik wordt gemaakt van een alternatieve extrapolatie voor de rentetermijnstructuur. De alternatieve extrapolatie komt als volgt tot stand:
 - Swaptarieven per einde kwartaal voor looptijden van 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15, 20, 25, 30, 40 en 50 jaar vormen de basis voor de alternatieve rentetermijnstructuur.
 - Bovenstaande swaptarieven worden aangepast voor het kredietrisico zoals dat door EIOPA is vastgesteld voor het einde van het betreffende kwartaal.
 - In de alternatieve extrapolatiemethode veronderstelt de verzekeraar de "forward rates" vanaf 50 jaar gelijk aan de "forward rates" tussen 40 en 50 jaar.
- Een aantal dagen na het einde van ieder kwartaal publiceert EIOPA op <https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/solvency-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures> zowel de risicovrije basisrentetermijnstructuur als de relevante risicovrije rentetermijnstructuur voor de verzekeraars die de LTG maatregel volatiliteitsaanpassing toepassen. Een aantal dagen nadat EIOPA de risicovrije basisrentetermijnstructuur heeft gepubliceerd, zal DNB de rentetermijnstructuur met de alternatieve extrapolatiemethode ter beschikking stellen. Verzekeraars maken uitsluitend gebruik van deze drie rentetermijnstructuren voor de sectorbrede LTG en UFR rapportage.
- De rapportage heeft alleen betrekking op de euro verplichtingen; verzekeraars hoeven over verplichtingen in andere valuta niet te rapporteren in deze rapportage.

- De deadline van de rapportage loopt gelijk met die van de solo Quantitative Reporting Templates die ook ieder kwartaal ingediend moeten worden.

Datum

20 December 2016

Ons kenmerk

2016/905060

Rapportage uitloop van de impact van de alternatieve extrapolatie op de beste schatting (eens per jaar, ingang ultimo 2016)

- De verzekeraar rapporteert de uitloop van de beste schatting op basis van twee of drie verschillende rentetermijnstructuren.
- De verzekeraar rapporteert de uitloop van de impact van de alternatieve extrapolatie op de beste schatting als de waarde van de beste schatting van de technische voorzieningen per rapportagedatum (rij T=0) en voor de komende 20 jaren (rijen T=1,...,20).
- Hierbij veronderstelt de verzekeraar voor deze rapportage geen nieuwe productie; de verzekeraar rapporteert enkel de verwachte ontwikkeling over de komende 20 jaar van de op rapportagedatum reeds bestaande verplichtingen.
- De risicomarge maakt geen deel uit van deze rapportage. De rapportage betreft alleen de uitloop van de impact van de alternatieve extrapolatie op de beste schatting.
- De verzekeraar rapporteert de waardering van de beste schatting van de technische voorzieningen per jaareindes tegen de relevante risicovrije rentetermijnstructuur inclusief LTG maatregelen in de eerste kolom, tegen de risicovrije basisrentetermijnstructuur in de tweede kolom en tegen de rentetermijnstructuur met de alternatieve extrapolatie in de derde kolom. Als de verzekeraar geen gebruik maakt van de LTG maatregelen hoeft de verzekeraar kolom 1 (SII inclusief LTG) niet te rapporteren.
- De waarderingen in de rij T=0 zijn gebaseerd op dezelfde rentetermijnstructuren als in de hierboven beschreven kwartaalrapportage.
- De waarderingen in de rijen T>0 komen tot stand door de drie rentetermijnstructuren te herberekenen conform de "forward rates" uit de rentetermijnstructuur met de alternatieve extrapolatiemethode op T=0:
 - De "forward rates" van de alternatieve extrapolatiemethode schuiven allen één jaar op, waarbij de eerste "forward rate" verdwijnt en een nieuwe laatste "forward rate" wordt toegevoegd die gelijk is aan de vorige laatste "forward rate".
 - Op basis van deze "forward rates" berekent de verzekeraar een nieuwe rentetermijnstructuur. Deze rentetermijnstructuur gebruikt de verzekeraar voor de berekening van de beste schatting van de technische voorzieningen in de derde kolom (Alt. Extrapolatie).
 - Voor de berekening van de beste schatting van de technische voorzieningen in de eerste kolom (SII inclusief LTG) past de verzekeraar eerst de LTG maatregelen, zoals die gelden op T=0, toe op bovenstaande opgeschoven rentetermijnstructuur. Vervolgens past de verzekeraar de Solvency II extrapolatiemethode toe om de relevante risicovrije rentetermijnstructuur te krijgen.
 - Voor de berekening van de beste schatting van de technische voorzieningen in de tweede kolom (SII exclusief LTG) past de verzekeraar direct de Solvency II extrapolatiemethode toe op de eerder beschreven opgeschoven rentetermijnstructuur met alternatieve extrapolatie. Dit resulteert in een opgeschoven risicovrije basisrentetermijnstructuur.
- DNB zal de drie beschreven rentetermijnstructuren voor T=1,...,20 ter beschikking stellen. Voor de sectorbrede LTG en UFR rapportage maken verzekeraars uitsluitend gebruik van deze door DNB beschikbaar gestelde rentetermijnstructuren.

- De rapportage heeft alleen betrekking op de euro verplichtingen; verzekeraars hoeven over verplichtingen in andere valuta niet te rapporteren over de uitloop van de impact van de LTG maatregelen en de UFR extrapolatie.
- Voor de berekening van de beste schatting van de technische voorzieningen voor de jaren $T > 0$ veronderstelt de verzekeraar alle verplichtingen tot T als voldaan; die verplichtingen spelen niet langer een rol bij deze rapportage over de beste schatting van de technische voorzieningen op jaareinde T .
- Daar waar de waardering van de beste schatting van de technische voorzieningen op de tijdstippen $T > 0$ afhankelijk is van de gerealiseerde rente in de voorgaande jaren veronderstelt de verzekeraar dat in die voorgaande jaren die gerealiseerde rente gelijk is geweest aan de op $T=0$ veronderstelde "forward rentes" voor die tijdstippen. DNB zal deze forward rentes ook publiceren ter beschikking stellen.
- De deadline van de rapportage loopt gelijk met die van de solo Quantitative Reporting Templates die ook ieder jaarlijks ingediend moeten worden.

Datum

20 December 2016

Ons kenmerk

2016/905060