



ειοπα

EUROPEAN INSURANCE  
AND OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY

# Ετήσια έκθεση 2016

## Σύνοψη

Ούτε η ΕΙΟΡΑ ούτε οποιοδήποτε πρόσωπο ενεργεί εξ ονόματος της ΕΙΟΡΑ ευθύνεται για ενδεχόμενη χρήση των παρακάτω πληροφοριών.

Λουξεμβούργο: Υπηρεσία Εκδόσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, 2018

Print EI-AD-17-001-EL-C ISBN 978-92-95087-95-8 doi:10.2854/0434  
PDF EI-AD-17-001-EL-N ISBN 978-92-95214-17-0 ISSN 2529-5756 doi:10.2854/315277

© ΕΙΟΡΑ, 2018

Η αναπαραγωγή επιτρέπεται εφόσον αναφέρεται η πηγή.

Για κάθε χρήση ή αναπαραγωγή φωτογραφιών ή άλλου υλικού τα οποία δεν καλύπτονται από δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας της ΕΙΟΡΑ πρέπει να ζητείται απευθείας η άδεια των κατόχων δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας.

# Πρόλογος του προέδρου

Για τη διασφάλιση της ορθής και αποτελεσματικής εποπτείας του ασφαλιστικού και του συνταξιοδοτικού κλάδου, η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ) πιστεύει ακράδαντα στην υιοθέτηση μιας ολιστικής και ολοκληρωμένης προσέγγισης για την ευρωπαϊκή προληπτική και δεοντολογική εποπτεία. Τα προηγούμενα έτη, η ΕΙΟΡΑ εργάστηκε σκληρά προκειμένου να εκτελέσει την εντολή της υπό τη μορφή υψηλής ποιότητας κανονιστικών ρυθμίσεων, τεχνικών συμβουλών και εποπτείας σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης. Καθώς το ίδιο ισχύει και για το έτος 2016, στην παρούσα έκθεση παρέχονται εμπεριστατωμένες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες και τα επιτεύγματά μας κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους, ενώ υπογραμμίζεται παράλληλα η δέσμευση της Αρχής για τη διαμόρφωση μιας κοινής ευρωπαϊκής εποπτικής νοοτροπίας, με συνεκτικές εποπτικές πρακτικές σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το 2016 η ΕΙΟΡΑ ανέπτυξε και έθεσε σε εφαρμογή εργαλεία και έργα για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης, τη διασφάλιση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας και την ενίσχυση της προστασίας των καταναλωτών για τους αντισυμβαλλομένους και τους δικαιούχους στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Πέραν των εκτενών καθηκόντων που συνδέονται με την οδηγία «Φερεγγυότητα II», όπως η ασφαλής συλλογή και αποθήκευση δεδομένων, η ΕΙΟΡΑ κίνησε επίσης τη διαδικασία υπολογισμού και δημοσίευσης των επιτοκίων μηδενικού κινδύνου σε μηνιαία βάση και δημοσίευσε, για πρώτη φορά, έκθεση σχετικά με τα μέτρα για μακροπρόθεσμες εγγυήσεις. Η ΕΙΟΡΑ διεξήγαγε πανευρωπαϊκή προσομοίωση ακραίων καταστάσεων για τον ασφαλιστικό κλάδο, ανέπτυξε τη μακροπροληπτική της προσέγγιση για το περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων στην οδηγία «Φερεγγυότητα II», δημοσίευσε την ετήσια έκθεσή της σχετικά με τις καταναλωτικές τάσεις και παρείχε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή συμβουλές σχετικά με διάφορα ζητήματα, μεταξύ άλλων για την ανάπτυξη πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP) και, σε συνεργασία με τη μεικτή επιτροπή, για την κατάρτιση των εγγράφων βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (PRIIP).

Όσον αφορά τις επαγγελματικές συντάξεις, στη γνωμοδότησή της σχετικά με τη θέσπιση κοινού πλαισίου για την αξιολόγηση κινδύνου και τη διαφάνεια, η ΕΙΟΡΑ πρότεινε μια προσέγγιση για την αντιμετώπιση της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας των συνταξιοδοτικών υποσχέσεων και ενθάρρυνε την έγκαιρη υλοποίηση προσαρμογών.

Το ολοκληρωμένο σχέδιο της ΕΙΟΡΑ για την εποπτική σύγκλιση τέθηκε σε εφαρμογή με την περαιτέρω ανάπτυξη του εγχειριδίου ορθών εποπτικών πρακτικών, με την εκπόνηση εκθέσεων συνέπειας για την αντιμετώπιση ορισμένων ουσιωδών ζητημάτων που αφορούν τα εσωτερικά υποδείγματα

και με την πραγματοποίηση επισκέψεων στις εθνικές εποπτικές αρχές, με την παροχή ανεξάρτητης ανατροφοδότησης, καθώς και με την αμφισβήτηση διαφόρων εποπτικών πρακτικών και την υποστήριξη βελτιώσεων στην εθνική εποπτεία μέσω διαδικασιών, όπως η διεξαγωγή επανεξέτασης των ισολογισμών. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε επίσης στις εποπτικές πρακτικές που συνδέονται με τις διασυνοριακές επιχειρηματικές δραστηριότητες.

Η Αρχή θα αξιοποιήσει τα εν λόγω επιτεύγματα το 2017, στο πλαίσιο της εδραίωσης της θέσης της ως αξιόπιστη εποπτική αρχή, δίνοντας προτεραιότητα στη σύγκλιση των εποπτικών πρακτικών και διαδραματίζοντας τον ρόλο που της αναλογεί στην προώθηση του προγράμματος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σε τομείς όπως η Ένωση Κεφαλαιαγορών. Η ΕΙΟΡΑ πρέπει να παραμένει σε ετοιμότητα ώστε να ανταποκρίνεται στο εξελισσόμενο πολιτικό και επιχειρηματικό περιβάλλον, ειδικότερα σε σχέση με την αυξανόμενη ψηφιοποίηση και την ολοένα μεγαλύτερη χρήση μαζικών δεδομένων. Η ΕΙΟΡΑ πρέπει να μεριμνά ώστε να συμβαδίζει με τις εν λόγω εξελίξεις, προκειμένου να ανταποκρίνεται αποτελεσματικά στις ευκαιρίες και στις προκλήσεις τις οποίες επιφέρει η καινοτομία, ούτως ώστε οι καταναλωτές να επωφελούνται από αυτή, αλλά και να παραμένουν ταυτόχρονα προστατευμένοι.

Για την επίτευξη των στόχων μας, στηρίζομαστε σε ευρύ φάσμα εταιρών και ενδιαφερόμενων μερών. Με την ευκαιρία αυτή, θα ήθελα να ευχαριστήσω τους συναδέλφους μας από τις εθνικές εποπτικές αρχές για τη διαρκή συνεργασία τους και το ανοικτό πνεύμα που επέδειξαν κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους. Θα ήθελα επίσης να εκφράσω τις ευχαριστίες μου στο συμβούλιο εποπτών και στο συμβούλιο διοίκησης της ΕΙΟΡΑ για τη στρατηγική τους δέσμευση. Η οικοδόμηση ισχυρής ευρωπαϊκής εποπτικής νοοτροπίας δεν θα επιτευχθεί εν μία νυκτί αλλά, χάρη στη συνεργασία μας, δεσμευόμαστε να επιφέρουμε θετικές αλλαγές προς όφελος των ευρωπαίων καταναλωτών.

Gabriel Bernardino



## Πρόλογος του εκτελεστικού διευθυντή

Κάνοντας τον απολογισμό του 2016, είμαι στην ευχάριστη θέση να δηλώσω ότι η ΕΙΟΡΑ εκπλήρωσε τον στρατηγικό της στόχο όσον αφορά τη λειτουργία της ως υπεύθυνου, ικανού και επαγγελματικού οργανισμού.

Όπως πάντα, το να καταβάλλουμε κάθε δυνατή προσπάθεια για να επιτυγχάνουμε αποτελέσματα υψηλού επιπέδου αποτελεί βασικό στοιχείο του τρόπου με τον οποίο εργαζόμαστε. Ως οργανισμός, εντοπίζουμε διαρκώς ευκαιρίες για την αύξηση της αποδοτικότητάς μας και της ποιότητας των αποτελεσμάτων που παράγουμε.

Σε αυτό το πλαίσιο, το 2016 διεξήχθη επανεξέταση της οργανωτικής δομής της ΕΙΟΡΑ, με στόχο να διασφαλιστεί η μέγιστη δυνατή αποτελεσματικότητα των εργασιών μας και η βέλτιστη αξιοποίηση των πόρων μας για την εκτέλεση του προγράμματος εργασίας μας. Το αποτέλεσμα ήταν μια νέα δομή, η οποία τέθηκε σε ισχύ στο τέλος του 2016, και στην οποία αντικατοπτρίζεται η στροφή της στρατηγικής της ΕΙΟΡΑ από την κανονιστική ρύθμιση στην εποπτεία και λαμβάνεται υπόψη η πρακτική πείρα που αποκομίστηκε από την προηγούμενη πενταετία. Οι αλλαγές συνέβαλαν στην καλύτερη αντιστοιχία του προσωπικού με τις οργανωτικές προτεραιότητες και θα παράσχουν στην ΕΙΟΡΑ τη δυνατότητα να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους με αποτελεσματικότερο τρόπο, ιδίως χάρη στον ενισχυμένο συντονισμό και στην αποδοτικότερη εργασία εντός του οργανισμού.

Η διαχείριση των πόρων, τόσο των ανθρώπινων όσο και των οικονομικών, εξακολουθεί να αποτελεί προτεραιότητα για την ΕΙΟΡΑ. Στο τέλος του 2016, οι θέσεις του πίνακα προσωπικού είχαν πληρωθεί σε ποσοστό 95,7 %, επί συνόλου 139 θέσεων. Η Αρχή διοργάνωσε 26 εκστρατείες πρόσληψης προσωπικού καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, ωστόσο η προσέλκυση και η διατήρηση

ταλαντούχου προσωπικού εξακολουθεί να αποτελεί πρόκληση. Με το βλέμμα στραμμένο στο μέλλον, η ΕΙΟΡΑ κατέβαλε το 2016 ουσιαστικές προσπάθειες για την ανάπτυξη ενός πλαισίου αρμοδιοτήτων, με στόχο τον προσδιορισμό των απαιτούμενων εποπτικών αρμοδιοτήτων που θα διευκολύνουν την αυξανόμενη έμφραση που δίνει η Αρχή στην εποπτεία.

Ο προϋπολογισμός λειτουργίας της ΕΙΟΡΑ για το 2016 ανήλθε σε 21 762 500 ευρώ και κατά την εκτέλεσή του η ΕΙΟΡΑ εφαρμόζει όλες τις αρχές και τα πρότυπα της χρηστής δημοσιονομικής διαχείρισης. Είμαι στην ευχάριστη θέση να δηλώσω ότι, έως το τέλος του 2016, το ποσοστό εκτέλεσης του προϋπολογισμού ανήλθε σε 99,68 % για τις πιστώσεις αναλήψεων υποχρεώσεων.

Στο μέλλον, το μεταβαλλόμενο πολιτικό τοπίο και το εξελισσόμενο επιχειρηματικό περιβάλλον υποδεικνύουν ότι η ΕΙΟΡΑ θα πρέπει να είναι έτοιμη να ανταποκριθεί ενεργά σε μεταβαλλόμενες προτεραιότητες ή σε νέα καθήκοντα. Αυτό θα το επιτύχουμε με τη βοήθεια μιας ισχυρής οργανωτικής νοοτροπίας, και είμαι σε θέση να αναγνωρίσω με υπερηφάνεια τον τρόπο με τον οποίο εργάζεται το προσωπικό της ΕΙΟΡΑ σύμφωνα με τις έξι αξίες της Αρχής (αποδοτικότητα, ανεξαρτησία, ακεραιότητα, υπευθυνότητα, ομαδικό πνεύμα και διαφάνεια). Χάρη στην κοινή μας αντίληψη για τις συγκεκριμένες αξίες, θα είμαστε σε θέση, ως οργανισμός, να ανταποκριθούμε επιτυχώς στις μελλοντικές προκλήσεις από κοινού, ούτως ώστε να μπορέσουμε να συνεχίσουμε το έργο μας για την επίτευξη του γενικού μας στόχου που συνίσταται στην ενίσχυση της προστασίας των καταναλωτών και της χρηματοοικονομικής σταθερότητας προς όφελος της οικονομίας της Ευρώπης, των επιχειρήσεών της και, προπάντων, των πολιτών της.

Fausto Parente





# Εισαγωγή

Η ασφάλιση διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στην κοινωνία. Όταν λειτουργεί σωστά, αναλαμβάνει κινδύνους και συμβάλλει στην οικονομική ανάπτυξη και στη χρηματοοικονομική σταθερότητα, παρέχοντας εντέλει στους πολίτες υψηλότερο επίπεδο χρηματοοικονομικής ασφάλειας. Με ενεργητικό του οποίου η αξία αντιστοιχεί περίπου στα δύο τρίτα του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) (ΑΕγχΠ) (73 % το 2015) <sup>(1)</sup>, ο ασφαλιστικός κλάδος της ΕΕ αποτελεί σημαντική συνιστώσα του χρηματοπιστωτικού τομέα. Και με υποχρεώσεις που αντιπροσωπεύουν το ένα τρίτο του πλούτου των ευρωπαϊκών νοικοκυριών, οι καταναλωτές εξαρτώνται από τις πτυχές του ασφαλιστικού κλάδου για το μελλοντικό τους εισόδημα. Ομοίως, οι επαγγελματικές συντάξεις είναι καίριας σημασίας για τη διασφάλιση της προστασίας των ατόμων μεγαλύτερης ηλικίας από τον κίνδυνο της φτώχειας κατά τη συνταξιοδότηση. Με ενεργητικό του οποίου η αξία αντιστοιχεί περίπου στο 25 % του ΑΕγχΠ της ΕΕ <sup>(2)</sup>, και σε πολύ μεγαλύτερο ποσοστό σε ορισμένες χώρες, τα συνταξιοδοτικά ταμεία κατέχουν στοιχεία ενεργητικού που αυξάνονται με ταχείς ρυθμούς και αποτελούν ολοένα και περισσότερο πηγή επενδύσεων για τις χρηματοοικονομικές αγορές.

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ) συστάθηκε τον Ιανουάριο του 2011, κατόπιν μεταρρυθμίσεων στην εποπτική δομή του χρηματοοικονομικού τομέα της ΕΕ. Η ΕΙΟΡΑ είναι ανεξάρτητο ενωσιακό συμβουλευτικό όργανο του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Οι βασικές της αρμοδιότητες συνίστανται στη στήριξη της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος, στη διασφάλιση της διαφάνειας των αγορών και των χρηματοοικονομικών προϊόντων και στην προστασία των αντισυμβαλλομένων, των μελών συνταξιοδοτικών συστημάτων και των δικαιούχων.

Αποστολή της ΕΙΟΡΑ είναι να προστατεύει το δημόσιο συμφέρον συμβάλλοντας στη βραχυπρόθεσμη, μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη σταθερότητα και αποτελεσματικότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος, προς όφελος της οικονομίας, των πολιτών και των επιχειρήσεων της Ένωσης. Η αποστολή αυτή εκτελείται με την προώθηση ενός άρτιου ρυθμιστικού πλαισίου και συνεκτικών εποπτικών πρακτικών με σκοπό, αφενός, την προστασία των δικαιωμάτων των αντισυμβαλλομένων, των μελών συνταξιοδοτικών συστημάτων και των δικαιούχων, και αφετέρου, τη συμβολή στην τόνωση της εμπιστοσύνης του κοινού στους κλάδους των ασφαλίσεων και των επαγγελματικών συντάξεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η ΕΙΟΡΑ είναι η μία από τις τρεις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές που συναποτελούν σημαντικό στοιχείο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας (ΕΣΧΕ), ενός ολοκληρωμένου δικτύου εθνικών και ευρωπαϊκών εποπτικών αρχών, το οποίο παρέχει τις απαραίτητες συνδέσεις μεταξύ των επιπέδων μακροπροληπτικής και μικροπροληπτικής εποπτείας, αφήνοντας την καθημερινή εποπτεία στο εθνικό επίπεδο.

Στην παρούσα ετήσια έκθεση παρουσιάζονται αναλυτικά τα βασικά επιτεύγματα της Αρχής κατά το έτος 2016 σε όλες τις κύριες δραστηριότητες της:

- ενίσχυση της προστασίας των καταναλωτών·
- βελτίωση της λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς της ΕΕ στον τομέα των συντάξεων και των ασφαλίσεων·
- ενίσχυση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας των κλάδων των ασφαλίσεων και των επαγγελματικών συντάξεων, και
- δροαίωση της ΕΙΟΡΑ ως υπεύθυνου, ικανού και επαγγελματικού οργανισμού.

<sup>(1)</sup> Πηγή: Στατιστικά στοιχεία της Eurostat και της ΕΙΟΡΑ για την (αντ)ασφάλιση στην ΕΕ / στον ΕΟΧ: <https://eiopa.europa.eu/financial-stability-crisis-prevention/financial-stability/statistics>

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

## ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ: Κορυφαία επιτεύγματα του 2016

### Έγγραφα βασικών πληροφοριών (KID)

Τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα (RTS) σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών (KID) που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (PRIIP) αποτελούν ορόσημο για τη βελτίωση της διαφάνειας των επενδυτικών προϊόντων μέσω απλών και συγκρίσιμων πληροφοριών μεταξύ του τραπεζικού κλάδου, του ασφαλιστικού κλάδου και του κλάδου των κινητών αξιών. Τώρα πλέον, οι καταναλωτές μπορούν για πρώτη φορά να προβαίνουν εύκολα σε σύγκριση διαφόρων προϊόντων και να λαμβάνουν συνειδητές επενδυτικές αποφάσεις που ανταποκρίνονται στις ιδιαίτερες ανάγκες τους.

### Δρομολόγηση σε επίπεδο ΕΕ μιας θεματικής ανασκόπησης της συμπεριφοράς της αγοράς μεταξύ των ασφαλιστικών επιχειρήσεων οι οποίες δραστηριοποιούνται στην αγορά ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις

Οι θεματικές ανασκοπήσεις αποτελούν βασικό εργαλείο της στρατηγικής της ΕΙΟΠΑ για την εποπτεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, καθώς στοχεύουν σε συγκεκριμένες περιπτώσεις χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων ή προϊόντων στις οποίες οι αρχικές ενδείξεις υποδηλώνουν ότι ενδέχεται να προκύπτει πιθανή ζημία για τους καταναλωτές. Η ανασκόπηση που ξεκίνησε το 2016 εστιάστηκε στον εντοπισμό πιθανών πηγών ζημίας για τους καταναλωτές, οι οποίες προκύπτουν από τις σχέσεις μεταξύ των ασφαλιστών και των παρόχων υπηρεσιών διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού. Η εν λόγω θεματική ανασκόπηση αποτελεί σημαντικό βήμα για την αποτελεσματική ανάπτυξη και εφαρμογή της στρατηγικής της ΕΙΟΠΑ με σκοπό τη θέσπιση ενός ολοκληρωμένου και προληπτικού πλαισίου το οποίο θα βασίζεται σε κινδύνους και θα αφορά την εποπτεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

### Παροχή συμβουλών σχετικά με τον προσδιορισμό και τη διαβάθμιση των κατηγοριών κινδύνου των επενδύσεων σε υποδομές

Οι επενδύσεις σε υποδομές θα μπορούσαν να είναι πολύ σημαντικές για την ασφαλιστική δραστηριότητα. Ωστόσο, τα έργα υποδομών ενδέχεται να είναι πολύπλοκα και να απαιτούν ειδική εμπειρογνώσκια στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων. Για τον λόγο αυτό, η ΕΙΟΠΑ πρότεινε την υιοθέτηση αναλυτικότερης προσέγγισης και τη δημιουργία χωριστής κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού βάσει της τυποποιημένης μεθόδου της οδηγίας «Φερεγγυότητα II» για τις επενδύσεις σε έργα υποδομών. Με την προτεινόμενη προσέγγιση μειώνονται σημαντικά οι επιβαρύνσεις κινδύνου για τις επιλέξιμες επενδύσεις έργων υποδομών σε μετοχικούς και χρεωστικούς τίτλους.

### Παροχή συμβουλών σχετικά με την ανάπτυξη ενιαίας αγοράς της ΕΕ για τα ατομικά συνταξιοδοτικά προϊόντα (PPP)

Η παροχή συμβουλών από την ΕΙΟΠΑ κατόπιν αιτήματος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής συνέβαλε σημαντικά στη συζήτηση για τον τρόπο με τον οποίο οι ατομικές συντάξεις μπορούν να συνεισφέρουν στην κάλυψη των αναγκών όσον αφορά τη διασφάλιση επαρκών συνταξιοδοτικών εισοδημάτων και την προώθηση αυξημένων μακροπρόθεσμων επενδύσεων για τους παρόχους των εν λόγω προϊόντων. Λόγω των μεγάλων αποκλίσεων που παρουσιάζει η αγορά για τα ατομικά συνταξιοδοτικά προϊόντα στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο (ΕΟΧ), μόνον ένα ορθό από άποψη προληπτικής εποπτείας προϊόν δεύτερου καθεστώτος, το οποίο είναι αποδεδειγμένα αξιόπιστο, διαφανές και αποδοτικό ως προς το κόστος, μπορεί να υπερβεί με επιτυχία τα εμπόδια και τις ανεπάρκειες των διασυνοριακών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και προσφορών.

### Η ετοιμότητα της ΕΙΟΠΑ όσον αφορά την υποβολή αναφορών βάσει της οδηγίας «Φερεγγυότητα II»

Η οδηγία «Φερεγγυότητα II» προβλέπει απαιτήσεις υποβολής αναφορών και την ανάθεση καθηκόντων στην ΕΙΟΠΑ για την ασφαλή συλλογή και διαχείριση των σχετικών δεδομένων. Το 2016 η ΕΙΟΠΑ παρέλαβε το πρώτο σύνολο ολοκληρωμένων δεδομένων στο πλαίσιο της υποβολής αναφορών, το οποίο αποτελεί σημαντικό ορόσημο για την οδηγία «Φερεγγυότητα II». Για τον σκοπό αυτό, η ΕΙΟΠΑ δημιούργησε κοινά πρότυπα και εργαλεία αναφοράς που υποστηρίζουν τις επιχειρήσεις κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων υποβολής αναφορών. Η ΕΙΟΠΑ δημιούργησε, επίσης, ένα πλήρως λειτουργικό κεντρικό αποθετήριο ασφαλιστικών δεδομένων, το οποίο θα αποτελεί την πλέον ολοκληρωμένη και έγκυρη βάση δεδομένων για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις. Τα εν λόγω δεδομένα θα αποτελούν αντικείμενο ανάλυσης και υποβολής εκθέσεων, ώστε να παρέχεται ανατροφοδότηση στις εθνικές αρμόδιες αρχές (ΕΑΑ) και να δημιουργείται προστιθέμενη αξία.

## **Μηνιαία παρουσίαση των επιτοκίων μηδενικού κινδύνου και συμμετρική προσαρμογή του κινδύνου κεφαλαίου λόγω μετοχών**

Οι βασικές συνιστώσες του πλαισίου της οδηγίας «Φερεγγυότητα II» θα υπολογίζονται πλέον με ομοιόμορφο τρόπο σε ολόκληρη την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και είναι αναπαράξιμες για τις (αντ) ασφαλιστικές επιχειρήσεις με τη μηνιαία δημοσίευση των πληροφοριών αυτών από την ΕΙΟΡΑ.

## **Πρώτη ετήσια έκθεση σχετικά με τα μέτρα για μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και τα μέτρα για τον κίνδυνο μετοχών**

Η ΕΙΟΡΑ παρουσίασε για πρώτη φορά έκθεση σχετικά με τη χρήση και τον αντίκτυπο των μέτρων για μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μέτρων για τον κίνδυνο μετοχών στη χρηματοοικονομική κατάσταση των ευρωπαϊκών ασφαλιστών. Τα αποτελέσματα του απολογισμού αυτού επιβεβαίωσαν ότι τα εν λόγω μέτρα έχουν σημαντικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική κατάσταση των ασφαλιστών, ενώ κατέδειξαν παράλληλα ότι τα μέτρα λειτουργούν κατά τον επιθυμητό τρόπο, μεταξύ άλλων και όσον αφορά τη χρηματοοικονομική σταθερότητα, όπως αποδεικνύεται και από την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων για τον ασφαλιστικό κλάδο την οποία πραγματοποίησε η ΕΙΟΡΑ το 2016.

## **Δρομολόγηση του ελέγχου ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και της επανεξέτασης των ισολογισμών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στους κλάδους των συντάξεων και των ασφαλίσεων στη Βουλγαρία**

Η ΕΙΟΡΑ συνέβαλε καθοριστικά στη δρομολόγηση μιας ολοκληρωμένης αξιολόγησης όσον αφορά την ανθεκτικότητα και των δύο αυτών κλάδων στη Βουλγαρία, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την ενίσχυση της αξιοπιστίας και της εμπιστοσύνης των καταναλωτών. Παρέχοντας εμπειρογνώσια και γνώσεις για τον συγκεκριμένο τομέα, η ΕΙΟΡΑ συμπροέδρευσε της συντονιστικής επιτροπής και ανέλαβε τον συντονισμό των τεχνικών στοιχείων των εργασιών, μεταξύ άλλων πρωτοστατώντας στην ανάπτυξη της μεθοδολογίας της διαδικασίας.

## **Προσομοίωση ακραίων καταστάσεων της ΕΙΟΡΑ για τον ασφαλιστικό κλάδο το 2016**

Η ΕΙΟΡΑ πραγματοποίησε την πανευρωπαϊκή της προσομοίωση ακραίων καταστάσεων προκειμένου να αξιολογήσει τα τρωτά σημεία και την ανθεκτικότητα των ασφαλιστών σε εξαιρετικά δυσμενείς εξελίξεις της αγοράς βάσει ενός κοινού αναλυτικού πλαισίου. Τα αποτελέσματα επιβεβαίωσαν τις σημαντικές προκλήσεις που εγείρονται για τον ευρωπαϊκό ασφαλιστικό κλάδο λόγω του υφιστάμενου μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Δεδομένου ότι η εν λόγω προσομοίωση πραγματοποιήθηκε μετά την εφαρμογή της οδηγίας «Φερεγγυότητα II», κατέστη δυνατό να διαμορφωθεί μια εικόνα «υψηλής ευκρίνειας» ως προς τα τρωτά σημεία του κλάδου, τα οποία χρήζουν ιδιαίτερης προσοχής από πλευράς εποπτείας. Η ΕΙΟΡΑ θα παρακολουθεί στενά την εφαρμογή των συστάσεων από τις εθνικές αρμόδιες αρχές, ούτως ώστε να εξασφαλιστεί η δυνατότητα συντονισμένης αντιμετώπισης καταστάσεων που ενδέχεται να συνιστούν απειλή για τη βιωσιμότητα της εποπτευόμενης οντότητας και, σε συλλογικό επίπεδο, για ολόκληρο το σύστημα.

## **Έγγραφο προβληματισμού σχετικά με τη δυνητική εναρμόνιση των πλαισίων ανάκαμψης και εξυγίανσης για τους ασφαλιστές**

Η ΕΙΟΡΑ παρουσίασε συνοπτικά το υφιστάμενο κατακερματισμένο τοπίο και προετοίμασε το έδαφος για ένα εναρμονισμένο πλαίσιο ανάκαμψης και εξυγίανσης προτείνοντας τα βασικά του στοιχεία. Το εν λόγω πλαίσιο θα μπορούσε να αποτελέσει σημαντικό βήμα προόδου και βασικό ορόσημο για την εδραίωση μιας πιο εύρωστης και σταθερής ασφαλιστικής αγοράς προς όφελος των αντισυμβαλλομένων.

## **Γνωμοδότηση προς τα θεσμικά όργανα της ΕΕ σχετικά με τη θέσπιση κοινού πλαισίου για την αξιολόγηση κινδύνου και τη διαφάνεια για τα ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ)**

Η γνωμοδότηση αυτή αποτελεί σημαντικό βήμα προόδου προς την κατεύθυνση μιας ρεαλιστικής πληροφόρησης η οποία λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους και αφορά την οικονομική κατάσταση των συνταξιοδοτικών ταμείων. Οι συστάσεις της ΕΙΟΡΑ για τον εκσυγχρονισμό της ευρωπαϊκής ρύθμισης των συνταξιοδοτικών ταμείων έχουν στόχο τη στήριξη του κλάδου των επαγγελματικών συντάξεων, ώστε να ανταπεξέλθει στις τρέχουσες και μελλοντικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει.



**eiopa**  
EUROPEAN INSURANCE  
AND OCCUPATIONAL PENSIONS AUTHORITY