

SOLVARA ANWENDERTREFFEN 2016 IN KÖLN

Neuerungen beim Kapitalanlage-Modul

AGENDA

- 1 | Neuerungen mit *SOLVARA* 7.1 / 8.0
- 2 | Änderung der DRA
- 3 | Exkurs: Fonds in Säule I und Säule III
- 4 | Ausblick *SOLVARA* 8.1



AGENDA

1 | Neuerungen mit *SOLVARA* 7.1 / 8.0

2 | Änderung der DRA

3 | Exkurs: Fonds in Säule I und Säule III

4 | Ausblick *SOLVARA* 8.1



NEUERUNGEN MIT SOLVARA 7.1

MARKTRISIKO- & KAPITALANLAGEN-MODUL

SOLVARA 7.1

Neu: Versionierung

Finale Phase /
Day 1

Vorbereitungs-
phase

KA-Schnittstelle 7.1

KA-Schnittstelle 7.0

Risikoberechnung
aktuelle DVO

Risikoberechnung

SOLVARA 8.0

Säule III Anforderungen

Übergangsmaßnahmen

TPT-Konverter

Optionale neue Felder

Fehlerbehebungen / Verbesserungen



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 7.1

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Vorbereitungsphase 2015 (entspricht KA-Schnittstelle 7.0)
 - Säule III: Melderelevante Formulare S.06.02 und S.08.01
- Finale Phase 2016 (entspricht KA-Schnittstelle 7.1)
 - Säule I: Umsetzung der Vorgaben der aktuellen delegierten Verordnung



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 7.1

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Spreadrisiko
 - Berücksichtigung von vollständig garantierter Risikoexponierung (Feld 213)
 - Berücksichtigung von Sicherheiten (Feld 108,109,135)
 - Möglichkeit der Verwendung der SCR-Bedeckungsquote zur Ermittlung der Bonitätsstufe
 - „Drilldown“ – Möglichkeit geschaffen / Nachvollziehbarkeit der Ermittlung der Risikofaktoren möglich



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 7.1

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Konzentrationsrisiko
 - Berücksichtigung von vollständig garantierter Risikoexponierung (Feld 213)
 - Gruppeninterne Geschäfte (Feld 99) werden grundsätzlich in Kalkulationsbasis aufgenommen. Steuerung über Feld 95, falls dies nicht gewünscht ist
- Aktienrisiko
 - Verwendung von Feld 85 –Beteiligungsart für Unterscheidung strategischer / nicht strategischer Beteiligung
 - Listed In wird aus dem CIC abgeleitet
 - Anpassung Assetklassen



SCR Berechnung für Day1 möglich



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 7.1

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Finale Phase 2016 (entspricht KA-Schnittstelle 7.1)
 - Säule I / Säule III: Umfassende Anpassung der Schnittstelle gem. Vorgaben von EIOPA.
 - Aufnahme aller relevanten Feldattribute
 - Aufnahme der EZB-Attribute
 - Aufnahmen neuer CIC-Kategorien
 - 17- Zentralbanken
 - 96- Immobilien im Bau
 - 09 - Sonstige



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 7.1

KAPITALANLAGEN-MODUL

Umfassende Änderung der Schnittstelle mit *SOLVARA* 7.1



Maßgabe, dass neue Felder nur am Ende der Schnittstelle hinzugefügt werden, führt zu ggf. fachlich „unlogischem“ Aufbau der Schnittstelle.

Feld 132 – Identification Code of the Undertaking

Feld 206 – Type of code of the ID of the undertaking

NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 7.1

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Ausfallrisiko: Eingabe Single Name Exposures (SNE) über Formular.
 - (oberste) Muttergesellschaft der Banken sowie
 - (oberste) Muttergesellschaft der Rückversicherungen

R83 **Reg-Nr.:** 5999 **Name des V**
GJ: 12/16 **Szenario:**
Mask: D83 **Version:**

Single name exposure und Rückversicherer

Feld 168 Issuer Group Code
172 (LEI /NONE)

	Spalte 01	Spalte 02	Spalte 03
	Code	Type of code	Name
1	SNE1	None	SNE von Rückversicherer 1
2	12345678825125896541	LEI	SNE von Bank 1

Feld 17 Issuer Group Name

Single Name Exposure Rückversicherung

- Seite 2: Rückversicherung mit Zusatzangaben.



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 7.1

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Eingabe R 83
 - Manuell
 - Kontenimport

A	B	C	
Konto	Geschäftsangaben String/Objekt-Id	Wert	
9519033	§LEI123123	LEI	
9519034	§LEI123123	NAME_SNE1	
9519033	§SNE_2	None	
9519034	§SNE_2	NAME_SNE2	

R83
Single name exposure und Rückversicherer

	Spalte 01	Spalte 02	Spalte 03
	Code	Type of code	Name
1	LEI123123	LEI	NAME_SNE1
2	SNE_2	None	NAME_SNE2

- Keine Sonderzeichen verwenden – auch keinen Bindestrich

- Ausblick: *SOLVARA* 8.1 -> Anbindung über KA-Schnittstelle



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 8.0

MARKTRISIKO & KAPITALANLAGEN-MODUL

SOLVARA 7.1

Neu: Versionierung

Finale Phase /
Day 1

Vorbereitungs-
phase

KA-Schnittstelle 7.1

KA-Schnittstelle 7.0

Risikoberechnung
aktuelle DVO

Risikoberechnung

SOLVARA 8.0

Säule III Anforderungen

Übergangsmaßnahmen

TPT-Konverter

Optionale neue Felder

Fehlerbehebungen / Verbesserungen



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 8.0

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Umsetzung EIOPA-Anforderungen für Säule III (Asset-Formulare)
 - Validierungsregeln gemäß EIOPA-Vorgaben
 - Pflichtfeldvalidierung
 - Business Validations
 - Anbindung EZB-Addons
 - Issue Date bei CIC 8 (Hypotheken und Policendarlehen)
 - Abschreibungen
 - EZB – Sector
 - Instrument classification
 - XBRL-Taxonomie 2.0.1



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 8.0

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Aggregatbildung für bestimmte CIC-Positionen
 - CIC 8 Hypotheken und Darlehen an Privatpersonen

- Darlehen an Mitglieder von Aufsichtsorganen
- Darlehen an andere Personen

Summe pro CIC

Summe pro CIC

81	Unbesicherte Darlehen
82	Wertpapierbesicherte Darlehen
84	Hypotheken
85	Sonstige besicherte Darlehen
86	Policendarlehen
89	Sonstige

- Verdichtung bei Berechnung der Formulare
- Ausnahme: Hypotheken: Verdichtung ggf. beim Import
- Asset ID Code (Feld 7) gemäß Vorgaben gebildet / geändert
 - Prekey + CIC + Vorgaben



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 8.0

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Aggregatbildung für Barmittel und selbstgenutzte Immobilien
 - CIC 71 (Barmittel) Summe pro Währung
 - CIC 72 / CIC 73 (kurzfristige Anlagen) Summe pro Bank und Währung
 - CIC 75 (Depotforderungen) Summe CIC
 - CIC 95 (für selbstgenutzte Immobilien) Summe CIC
- Verdichtung bei Berechnung der Formulare
- Asset ID Code (Feld 7) gemäß Vorgaben gebildet / geändert
 - Prekey + CIC + Vorgaben
- Prekey
 - 3 - Portfolio (6 General)
 - 4 – Fondsnumber
 - 188 - Matching Portfolio
 - 5 - Unit Linked (2 neither unit-linked)



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 8.0

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Umgesetzte Übergangsmaßnahmen gem. Artikel 173 DRA
 - Gestreckt auf 7 Jahre erhöht sich der Stressfaktor der jeweiligen Risiken auf 100%
 - Aktienrisiko 22 % Stress für „Alt“-Bestände vor 01.01.2016
 - DE: Typ 1 – Aktien
 - AT: Typ1 UND Typ2 – Aktien
 - Spreadrisiko 0%-Stress für
 - Staatsanleihen in Fremdwährung (Sitz in EU)
- ➔ KA-Schnittstelle: Feld 215 (Erwerbsdatum ab 2016) mit „Ja“ zu befüllen



NEUERUNGEN MIT *SOLVARA* 8.0

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Tripartite Template (TPT)
 - Fondsbestände können ins KA-Importformat gewandelt werden
- KA-Schnittstelle – optionale neue Felder:
 - 23 – Country of Issue (S.06.03 Meldung)
Für Fonds abweichenden Staat zu melden
 - 214 - CIC Gruppe (Risikoberechnung)
 - 215 – Erwerbsdatum vor 2016 (Risikoberechnung)
 - 219 – Risikowährung Fonds (Risikoberechnung)



NEUERUNGEN AB *SOLVARA* 7.1

AUSBLICK VON 2015

Umsetzung der delegierten Verordnung

- Anpassung im Spreadrisiko aufgrund von Berücksichtigung von Collaterals
- Anpassung im Konzentrationsrisiko (ungeratet fließt mit Bonität 5 in Gewichtung)

Umsetzung der LOGs incl. Filing Rules

- Prüfung von Pflichtfeld- und Formatvorgaben direkt beim Import
- XBRL-Anforderungen

TPT-Konverter

- Analyse und ggf. Bereitstellung eines Zusatzmoduls zum Einlesen des SII-Datenblatts

Financial Stability Reports

Fehlerbehebungen

ECB add-ons

Technische Verbesserungen

- Validierungen
- Protokollierungen
- Performance
- Formulardarstellung



AGENDA

1 | Neuerungen mit SOLVARA 7.1 / 8.0

2 | Änderung der DRA

3 | Exkurs: Fonds in Säule I und Säule III

4 | Ausblick SOLVARA 8.1



ÄNDERUNG DER DELEGIERTEN RECHTSAKTE

KAPITALANLAGEN-MODUL

- DRA wurde angepasst zum 02.04.2016
 - gilt ab sofort und für Day 1
 - Meldetermin Gruppe für Day 1 auf 01.07.16 verschoben
- Wesentliche Änderungen
 - Förderung der Investition in Infrastruktur
 - Aktienrisiko (30% - Stress)
 - Spreadrisiko (reduzierte Risikofaktoren)



ÄNDERUNG DER DELEGIERTEN RECHTSAKTE

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Übergangsmaßnahme allgemein (Artikel 173 DRA)
 - Regulatorisch verursachte Massenverkäufe verhindern
 - Typ 1-Aktien: 22% Stress statt 39%
 - Änderung: Übergangsmaßnahme erweitert
 - Typ1- UND
 - Typ2- Aktien -> inkl. intransparente Fonds
 - Infrastruktur
- ➔ Grund: Vermeidung von Umschichtungen



ÄNDERUNG DER DELEGIERTEN RECHTSAKTE

KAPITALANLAGEN-MODUL

- Auswirkungen auf Day 1-Berechnung
 - a) Infrastruktur
 - Änderung NICHT in *SOLVARA* umgesetzt!
 - Workaround: extern rechnen? Umgang mit Fonds?
 - b) Aktienübergangsmaßnahmen
 - Umklassifizierung -> Typ1 - Aktie
 - Pragmatisch: Parameter im Aktienrisiko (P06)
(kein Meldeszenario!)
 - Problem Fonds: externer Stress



AGENDA

- 1 | Neuerungen mit SOLVARA 7.1 / 8.0
- 2 | Änderung der DRA
- 3 | Exkurs: Fonds in Säule I und Säule III
- 4 | Ausblick SOLVARA 8.1



DIREKT ODER INDIREKT

FONDS

VAG § 124 Anlagegrundsätze

Versicherungsunternehmen dürfen ausschließlich in Vermögenswerte und Instrumente investieren, deren Risiken sie hinreichend identifizieren, bewerten, überwachen, steuern, kontrollieren und in ihre Berichterstattung einbeziehen [...] können;

Direktanlage

Anlage in Fonds



LOOK-THROUGH-ANSATZ

FONDS

Look-Through-Ansatz Artikel 84 DRA

1. Die Solvenzkapitalanforderung wird auf der Grundlage eines jeden Vermögenswerts berechnet, der Organismen für gemeinsame Anlagen und anderen Anlagen in Fondsform zugrunde liegt (Look-through-Ansatz).

Ausnahmen nur, wenn der Look-Through nicht möglich ist



STUFEN DER TRANSPARENZ

FONDS

STUFE 1 – Volle Transparenz / Look-Through gemäß DRA Artikel 84 Nr. 1

- SCR-Berechnung erfolgt auf Ebene der Einzeltitel
- Mehrstufige Auflösung (Dachfonds-Strukturen)

➔ adäquate Berücksichtigung für Markt- und Ausfallrisiko



LOOK-THROUGH UND PROPORTIONALITÄT

FONDS

Wenn der Look-Through nicht möglich ist



Look-Through

Proportionalität

- Technische Durchführbarkeit?
- Kosten?



STUFEN DER TRANSPARENZ

FONDS

- **STUFE 2 – Zielallokation (Teil-Transparenz)** gemäß DRA Artikel 84 Nr. 3
 - Aggregate auf Basis der Zielallokation
 - SCR-Berechnung erfolgt auf Basis der Aggregate
- Voraussetzungen
 - „Striktes Fondsmandat“
 - Vorsichtsprinzip
 - alle zusammengefassten Aggregate umfassen weniger als 20% der gesamten Vermögenswerte des VU



STUFEN DER TRANSPARENZ

FONDS

- **STUFE 3 – Keine Transparenz** gemäß Art. 168 (3) DRA
- Voraussetzungen
 - Vorsichtsprinzip
- Konsequenzen für den SCR
 - Aktienrisiko Typ 2
 - ➔ Konzentrationsrisiko: Fonds = eigene Risikoexponierung
(vgl. GDV Säule 1-Anleitung für Einzelunternehmen, Ziffer 4.4.6)
 - ➔ Fremdwährungsrisiko? (Feld 219)
- Ausnahmen für Aktienrisiko Typ 1 gemäß Art. 168 (6) DRA
 - qualifizierte Fonds für soziales Unternehmertum
 - qualifizierte Risikokapitalfonds
 - geschlossene, nicht hebelfinanzierte alternative Investmentfonds mit Sitz in der Union



ÜBERGANGSMAßNAHME FÜR AKTIEN FONDS

Übergangsmaßnahme Aktien (Typ 1 und Typ2) vor 01.01.2016

- Intrasparente Fonds fallen ins Aktienrisiko Typ2 
 - Teil-transparente Fonds (Aggregate), Schätzverfahren
 - Anteil der „Bestands-Aktien“ gemäß Zielallokation
 - Reduktion der „Bestands-Aktien“ gemäß Anlageumschlagshäufigkeit
 - Transparente Fonds
 - Durch KVGen kaum abbildbar
- ➔ Nur nachgelagert durch das VU möglich



LOOK-THROUGH SÄULE 3

FONDS

Formular S.06.02

Liste der Vermögenswerte

- Jede Fonds-Hülle als ein Eintrag
- Besonderheiten für Fonds in der CIC-Kategorie 4

Feld	Bezeichnung	Besonderheit Fonds
C020	Name des Emittenten	Name des Fondsmanagers (Gesellschaft)
C0240	Emittentengruppe	Name des Fondsmanagers (Gesellschaft)
C0270	Land des Emittenten	Land des Fondsmanagers (Gesellschaft)



LOOK-THROUGH SÄULE 3

FONDS

Formular S.06.03

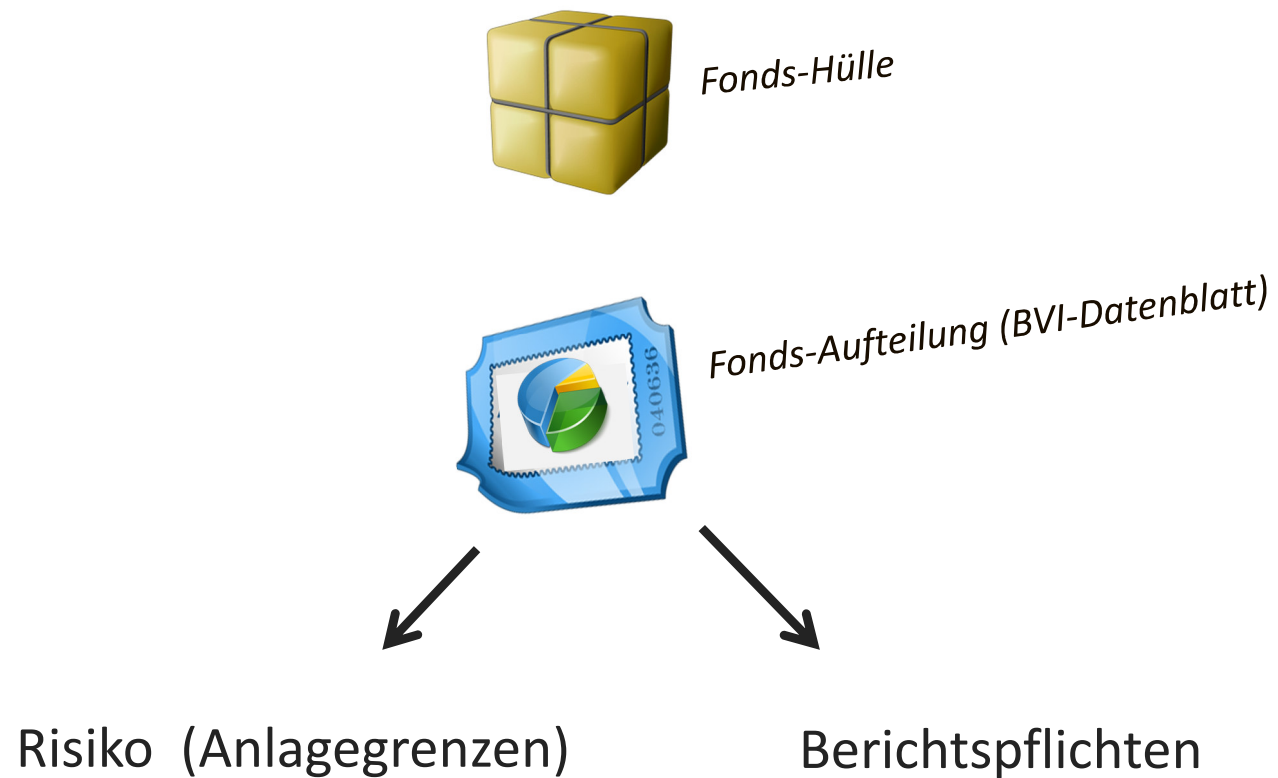
Organismen für gemeinsame Anlagen – Look-Through-Ansatz

- Pro CIC-Kategorie
- Pro Ausgabeland
 - Alle Ausgabeländer mit mehr als 5%
 - Mindestens 90% des Fonds aufgeschlüsselt
 - ➔ Rest kann als Sammelposition gemeldet werden
“AA aggregierte Länder unterhalb der Wesentlichkeitsschwelle”
- Währung EUR und Nicht-EUR



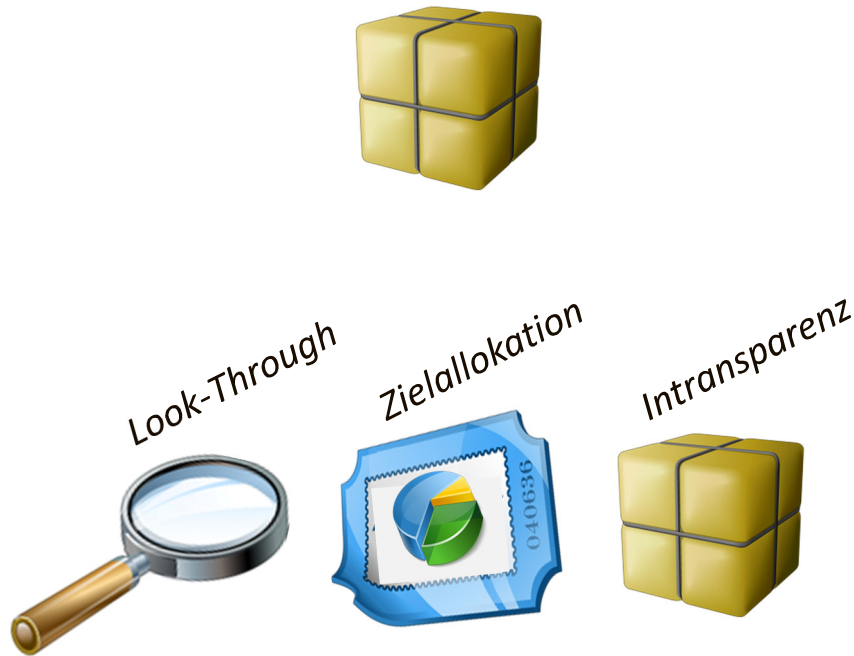
INTEGRATION DER FONDS IN SOLVENCY 1 (DE)

FONDS



INTEGRATION DER FONDS IN SOLVENCY 2

FONDS



Säule 1



Formular S.06.03

CIC-Kategorie	Ausgabeland	Währung	Gesamtbetrag
3L Listed Equity	DE	EUR	30.000.000
3L Listed Equity	GB	EUR	10.000.000
3L Listed Equity	US	EUR	15.000.000
3L Listed Equity	US	Non-EUR	50.000.000
3L Listed Equity	AA	Non-EUR	4.000.000
7 Cash and Deposits	DE	EUR	9.000.000

Säule 3



LOOK-THROUGH SÄULE 3

FONDS

S.06.03 – Organismen für gemeinsame Anlagen – Look-Through-Ansatz

Wie sind nicht-transparente Fonds zu melden?

Regulär?

In einer Zeile?

Gar nicht?

➔ *SOLVARA* unterstützt die Meldung in einer Zeile

dazu Optionales Feld 23 im Sinne des hauptsächlichen Ausgabelandes



BaFin und Fonds in der FLV im S.06.03

3.7.3.5. S.06.03 - Organismen für gemeinsame Anlagen – Look-Through-Ansatz (Investmentfonds)

Im Berichtsformular S.06.03 sind **alle Investmentfonds** zu berichten. [...] In dem Berichtsformular sind sowohl „unit/index-linked“ Fonds und „nicht unit/indexlinked“ Fonds zu berichten.

Quelle: **BaFin Merkblatt zum Berichtswesen** für Erst- und Rückversicherungsunternehmen, Versicherungsgruppen und Pensionsfond, zuletzt aktualisiert am 19. Januar 2016

➔ Obligatorisch auch für FLV, obwohl nicht im Risiko des VU



FMA und Fonds in der FLV im S.06.03

Die FMA geht „aus derzeitiger Sicht davon aus, dass im Formular S.06.03 eine Durchschau hinsichtlich der für die fonds- und indexgebundene Lebensversicherung gehaltenen Vermögenswerte **nicht erforderlich** ist.“

„Diese Position entspricht **dem aktuellen europäischen Verständnis** und kann sich bei allfälligen abweichenden Festlegungen seitens EIOPA ändern. Eine in Zukunft eventuell erforderliche Befüllung des Formulars S.06.03 auch für die fonds- und indexgebundenen Lebensversicherung kann somit nicht ausgeschlossen werden.“

Quelle: **LEITFADEN Solvabilität II Säule 1: Quantitative Anforderungen , FMA**
Stand Februar 2016

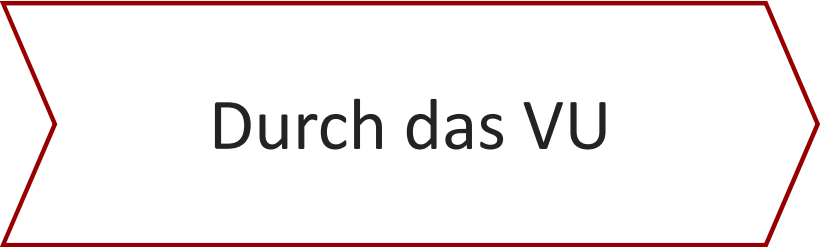
➔ Nicht erforderlich in der FLV, weil nicht im Risiko des VU



WER BERECHNET DEN SCR FÜR FONDS?

FONDS

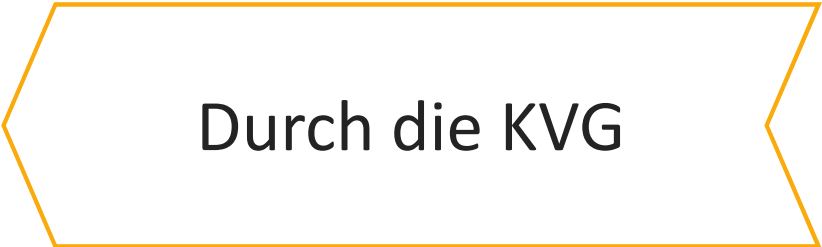
SCR-Berechnung im Look-Through



Durch das VU

Hohe Anforderungen
an die Daten

Komplexe Bewertungen



Durch die KVG

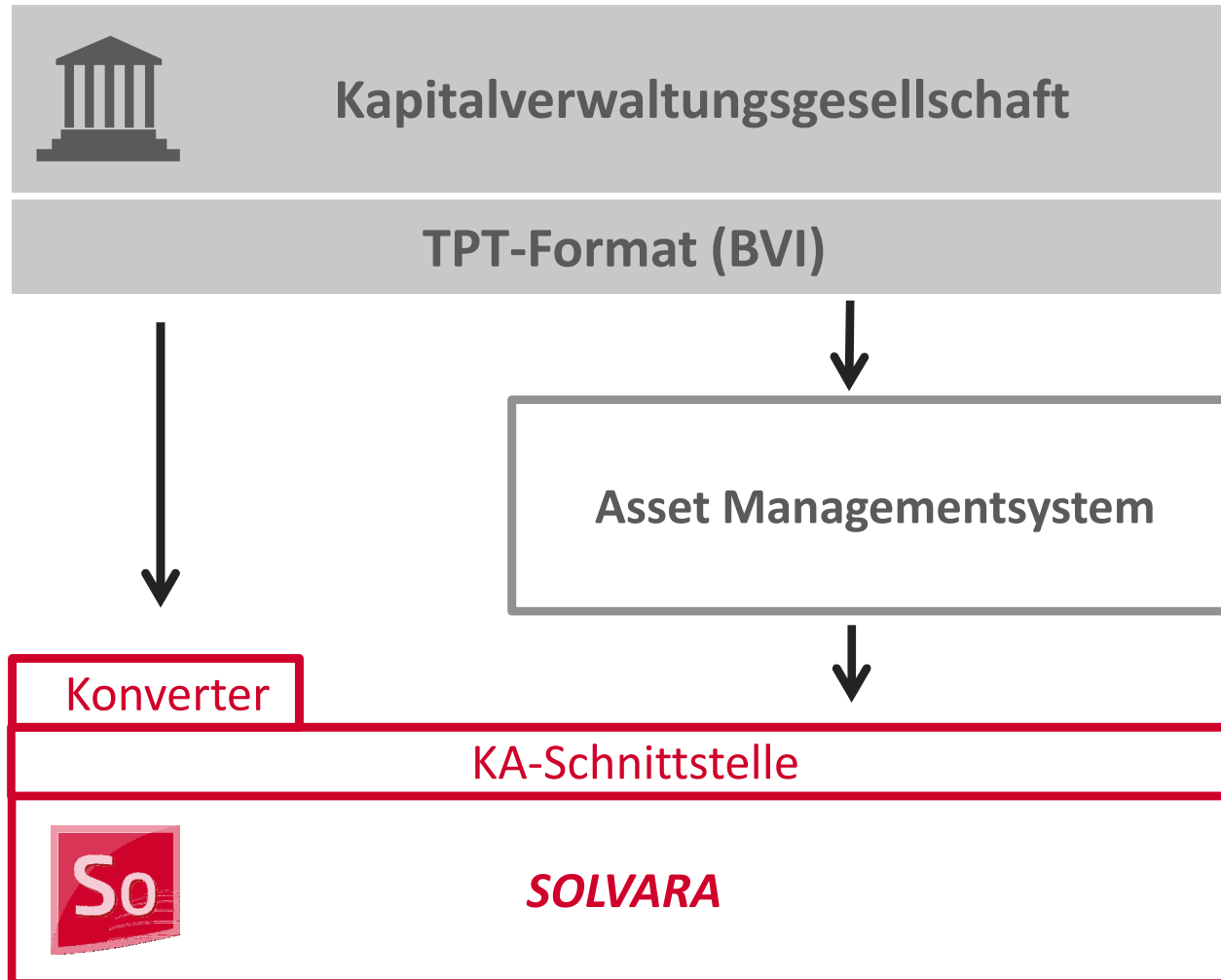
Funktionsausgliederung

Ausgliederungscontrolling



TPT-FORMAT – IMPORT DER FONDSDATEN

FONDS



RESÜMEE

FONDS

- Meldeprozess im Aufbau
- TPT-Format für das Fonds-Look-Through wird Standard
- Tendenz zur SCR-Berechnung durch die KVGen -> Externe Stresse

Änderungswünsche für Säule 3 – Formular S.06.03

- Keine Meldepflicht für Fonds der fondsgebundenen LV
- Keine Meldepflicht, wenn der Fonds für Säule 1 intransparent
- Höhere Schwellen für Residualgrößen



AGENDA

- 1 | Neuerungen mit *SOLVARA* 7.1 / 8.0
- 2 | Änderung der DRA
- 3 | Exkurs: Fonds in Säule I und Säule III
- 4 | Ausblick *SOLVARA* 8.1



SOLVARA 8.1

AUSBLICK

1

- Umsetzung der Veränderung der delegierten Verordnung
- Anpassung im Spreadrisiko aufgrund von Berücksichtigung von Infrastruktur
 - Anpassung im Aktienrisiko aufgrund von Berücksichtigung von Infrastruktur

2

- Umsetzung der LOGs incl. Filing Rules bzgl. der Jahresmeldung
- Prüfung von Pflichtfeld- und Formatvorgaben direkt beim Import
 - XBRL-Anforderungen Jahresmeldungen umsetzen

3

- Tripartite Template
- Anpassung an Änderungen – Infrastruktur

4

- Anbindung BSM über KA-Schnittstelle

5

- Technische Verbesserungen
- Validierungen
 - Protokollierungen
 - Performance
 - Darstellung

6

- Fehlerbehebungen

ab
SOLVARA 8.1



FRAGEN



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

