

RAPORT DE SINTEZĂ A ANALIZEI REZULTATELOR EXERCIȚIULUI BSRE

1. Scopul exercițiului BSRE

Exercițiul BSRE a avut ca scop principal evaluarea nivelului de pregătire a celor 21 de societăți de asigurare de pe piața românească care nu au fost parte a exercițiului BSR pentru a face față prevederilor regimului de Solvabilitate II, începând cu 1 ianuarie 2016.

Totodată, ca și în exercițiul BSR și aici s-a urmărit evaluarea cuprinzătoare a solidității financiare și a situației solvabilității societăților participante în baza regimului de Solvabilitate I, prin analizele făcute pentru data de referință 31 decembrie 2014 (spre deosebire de exercițiul BSR unde data de referință a fost 30 iunie 2014) de către un număr de 7 auditori financiari independenți, cu experiență internațională relevantă, selecționați de fiecare societate participantă.

Termenele alocate derulării în ansamblu a acestui exercițiu au fost mai restrânse, impuse fiind de perioada scurtă rămasă până la sfârșitul anului.

Analiza rezultatelor exercițiului BSRE nu poate fi făcută ca o paralelă a analizei rezultatelor exercițiului BSR datorită datelor de referință diferite ale celor două exerciții, a termenelor diferite alocate desfășurării exercițiilor, precum și a cotelor de piață a societăților participante diferite.

Exercițiul BSRE a fost realizat sub supravegherea Vicepreședintelui și a Direcției de Supraveghere și Control din cadrul Sectorului Asigurări – Reasigurări a ASF și a avut termenii de referință și ghidul metodologic ale exercițiului BSR ca repere principale, însă ele fiind adaptate să răspundă scopului, termenelor și semnificației cotei de piață a societăților participante la acest exercițiu.

2. Aria de cuprindere a exercițiului BSRE

Nr. crt.	Societate participantă	Denumită în continuare	Totalul primelor brute subscrise în 2014 – mii lei	Cota de piață (%)
1	ABC ASIGURARI – REASIGURARI S.A.	ABC	24.353	0,30%
2	ASITO KAPITAL S.A.	ASITO KAPITAL	12.601	0,16%
3	Asigurare Reasigurare ASIMED S.A.	ASIMED	1.335	0,02%
4	ATE INSURANCE ROMANIA S.A.	ATE	2.494	0,03%
5	BCR Asigurari de Viata Vienna Insurance Group S.A.	BCR Viata	143.831	1,78%
6	BRD Asigurari de Viata S.A.	BRD Viata	77.754	0,96%
7	CERTASIG – Societate de Asigurare și Reasigurare S.A.	CERTASIG	58.082	0,72%
8	Societatea de Asigurare - Reasigurare CITY INSURANCE S.A.	CITY	361.482	4,47%
9	CREDIT EUROPE Asigurari – Reasigurari S.A.	CREDIT Europe	42.295	0,52%
10	ERGO Asigurari de Viata S.A.	ERGO	24.910	0,31%
11	EUROLIFE ERB Asigurari Generale S.A.	ERB Generale	7.523	0,09%
12	EUROLIFE ERB Asigurari de Viata S.A.	ERB Viata	74.027	0,92%
13	FATA ASIGURARI S.A.	FATA	26.999	0,33%
14	FORTE ASIGURARI REASIGURARI S.A.	FORTE	20.695	0,26%
15	GARANTA ASIGURARI S.A.	GARANTA	41.890	0,52%
16	GOTHAER ASIGURARI - REASIGURARI S.A.	GOTHAER	84.307	1,04%
17	GRAWE ROMANIA ASIGURARE S.A.	GRAWE	48.958	0,61%
18	Societatea de Asigurare – Reasigurare LIG INSURANCE S.A.	LIG	118.234	1,46%
19	ONIX ASIGURARI S.A.	ONIX	25.303	0,31%
20	SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A.	SIGNAL IDUNA	27.367	0,34%
21	UNIQA Asigurari de Viata S.A.	UNIQA Viata	7.558	0,09%
Total			1.231.998	15,24%

3. Rezultatele conform regimului de supraveghere Solvabilitate I

Evaluările realizate de auditori în cadrul exercițiului BSRE au avut un impact atât asupra activelor, cât și asupra pasivelor din bilanțul celor 21 de societăți participante. Ajustările totale agregate aplicate de către auditori activelor totale au fost negative, de minus 80,6 milioane lei (2,3% din totalul activelor societăților participante înainte de exercițiul BSRE).

Pentru un număr de 15 societăți, auditorii exercițiului au ajustat negativ valoarea activelor față de valorile bilanțiere înregistrate de societăți pentru data de 31 decembrie 2014. Cele mai mari ajustări au fost observate pentru: CREDIT EUROPE (23%), LIG (22%), FORTE ASIGURARI (18%) și ABC (16%). Pentru un număr de 3 societăți nu s-au efectuat ajustări, iar pentru un număr de 3 au fost realizate ajustări pozitive.

În ceea ce privește pasivele, auditorii au identificat cazuri de subevaluare pentru obligațiile din asigurările generale, ceea ce a dus la o ajustare în plus a rezervelor tehnice constituite pentru asigurările generale de 72,4 milioane lei pentru un număr de 9 societăți de asigurare. Ajustările rezervelor tehnice pentru societățile CITY și LIG au reprezentat 82% din totalul ajustărilor făcute pe această categorie. Pentru asigurările de viață auditorii au ajustat rezervele tehnice în cazul a 3 societăți, valoarea agregată fiind de minus 600 mii lei, datorată diminuării cu 967 mii lei a rezervelor tehnice ale societății ERB VIATA. Pentru ambele categorii de asigurări ajustările au reprezentat puțin peste 9% din valoarea rezervelor tehnice înainte de efectuarea exercițiului.

Exercițiul BSRE a avut, de asemenea, ca rezultat o ajustare globală în minus de 122 milioane lei în capitalurile proprii agregate ale societăților participante (16,3% din totalul capitalurilor proprii ale societăților participante înainte de BSRE). Pentru 15 societăți au fost făcute ajustări negative asupra capitalurilor proprii deținute la data de 31.12.2014, iar pentru o societate (și anume GARANTA) ajustările au fost în sensul creșterii valorii capitalurilor proprii. Una dintre cele 21 de societăți de asigurare participante (și anume LIG) deține capitaluri proprii negative după ajustări (ajustare de -175%). Ajustări semnificative au mai fost făcute în cazul societăților: FORTE (-61%), CERTASIG (-46%), ABC (-38%) și CITY (-26%).

	-mii lei-		
Capitaluri proprii	Bilanț raportat la ASF la 31.12.2014	Ajustările auditorului	Bilanț ajustat la 31.12.2014
ASIMED	19.150	-2.169	16.981
BRD Viata	54.913	-233	54.680
GOTHAER	27.247	0	27.247
GRAWE	62.861	-518	62.343
UNIQA Viata	25.837	-132	25.705
CITY	88.606	-23.690	64.916
FORTE	24.083	-14.732	9.351
BCR Viata	114.026	0	114.026
ABC	17.859	-6.825	11.034
ONIX	39.298	-2.826	36.472
ATE	16.892	0	16.892
LIG	36.318	-63.581	-27.263
ASITO KAPITAL	17.850	-2.148	15.702
GARANTA	57.142	5.136	62.278
ERB Viata	28.738	-1.362	27.376
ERB	23.640	0	23.640
CERTASIG	18.403	-8.458	9.944
FATA	17.191	-378	16.813
SIGNAL IDUNA	18.788	0	18.788
ERGO	23.842	-290	23.552
CREDIT EUROPE	19.901	-136	19.765
Total	752.587	-122.342	630.244

Ca urmare a ajustărilor efectuate pentru capitalurile proprii deținute, ratele de solvabilitate ale societăților FORTE, ABC, ASITO KAPITAL și CERTASIG au înregistrat valori sub 100%, iar societatea LIG înregistrează o marjă disponibilă negativă. Ratele de solvabilitate ale celorlalte societăți de asigurare au înregistrat valori de peste 100%.

Societate participantă	Grad solvabilitate	
	Life	Non-Life
ASIMED	-	104%
BRD Viata	157%	-
GOTHAER	-	156%
GRAWE	231%	124%
UNIQA Viata	141%	-
CITY	-	133%
FORTE	-	55%
BCR Viata	395%	-
ABC	-	67%
ONIX	-	222%
ATE	-	102%
LIG	-	-158%
ASITO KAPITAL	-	96%
GARANTA	218%	130%
ERB Viata	168%	-
ERB	-	145%
CERTASIG	-	60%
FATA	-	103%
SIGNAL IDUNA	113%	-
ERGO	146%	-
CREDIT EUROPE	-	118%

În urma realizării exercițiului BSRE, activele admise agregate (pentru asigurări de viață și generale) de 2,7 miliarde lei sunt suficiente pentru a acoperi rezervele tehnice ajustate (2,4 miliarde lei) ceea ce conduce la un grad de acoperire de 112,5%. La nivel individual, 3 societăți care practică doar categoria asigurărilor generale, respectiv FORTE, LIG și CERTASIG, nu au suficiente active admise pentru a acoperi angajamentele privind asigurările generale.

Societate participantă	Grad acoperire a rezervelor	
	Life	Non Life
ASIMED	-	174%
BRD Viata	121%	-
GOTHAER	-	122%
GRAWE	107%	1285%
UNIQA Viata	198%	-
CITY	-	101%
FORTE	-	88%
BCR Viata	114%	-
ABC	-	108%
ONIX	-	105%
ATE	-	162%
LIG	-	81%
ASITO KAPITAL	-	137%
GARANTA	188%	130%
ERB Viata	136%	-
ERB	-	481%
CERTASIG	-	89%
FATA	-	153%
SIGNAL IDUNA	159%	-
ERGO	106%	-
CREDIT EUROPE	-	130%
Total	115%	111%

Pe baza rezultatelor exercițiului BSRE și ținând cont de prevederile regimului Solvabilitate I, societățile de asigurare participante au fost grupate după cum urmează:

- 1) Grupa 1 de asigurători: societăți de asigurare care dețin capitaluri proprii negative - LIG;
- 2) Grupa 2 de asigurători: societăți de asigurare care nu dețin o marjă de solvabilitate disponibilă mai mare decât fondul de siguranță - FORTE, ABC, ASITO KAPITAL și CERTASIG;
- 3) Grupa 3 de asigurători: societăți de asigurare care nu dețin o marjă de solvabilitate disponibilă mai mare decât marja minimă de solvabilitate - nu au fost identificate cazuri;
- 4) Grupa 4 de asigurători: societăți de asigurare care nu dețin active admise să acopere rezervele tehnice brute mai mari decât rezervele tehnice brute - FORTE, LIG și CERTASIG;
- 5) Grupa 5 de asigurători: societăți de asigurare care îndeplinesc cerințele de solvabilitate (de exemplu marja de solvabilitate disponibilă mai mare decât marja minimă de solvabilitate și decât fondul de siguranță): 16 societăți, respectiv - ASIMED, BRD VIATA, GOTHAER, GRAWE, UNIQA VIATA,

CITY, BCR VIATA, ONIX, ATE, GARANTA, ERB GENERALE, ERB VIATA, ERGO, SIGNAL IDUNA, FATA și CREDIT EUROPE.

Astfel, din numărul total de 21 de societăți de asigurare participante la exercițiul BSRE efectuat pentru data de referință 31.12.2014, 5 societăți (FORTE, ABC, ASITO KAPITAL, CERTASIG și LIG) care subscriu riscuri doar din categoria asigurărilor generale nu respectă, după ajustările efectuate de auditori, prevederile legale referitoare la solvabilitate, din care 3 (FORTE, CERTASIG și LIG) nici prevederile referitoare la acoperirea rezervelor tehnice cu active admise.

4. Rezultatele conform regimului de supraveghere Solvabilitate II

Valoarea totală a activelor pentru cele 21 de societăți, conform regimului Solvabilitate II, era la 31 decembrie 2014 de 3,2 miliarde lei. Excedentul agregat al activelor față de pasive al celor 21 societăți de asigurare participante s-a situat la 713 milioane lei, singura societate care a înregistrat un deficit de capitaluri fiind LIG care înregistrează fonduri proprii negative de 67 milioane lei.

Ca urmare a cadrului de evaluare specific regimului prudențial Solvabilitate II, totalul activelor la nivel agregat a scăzut cu 10% față de valorile bilanțiere agregate pentru data de 31 decembrie 2014, respectiv a scăzut cu 8% față de valorile ajustate de auditori.

La nivel individual, 19 din cele 21 de societăți de asigurare participante (cu excepția ASIMED și GRAWE) au avut activele totale diminuate în baza regimului Solvabilitate II în comparație cu valoarea ajustată a activelor în baza regimului Solvabilitate I. Cea mai mare reducere a valorii activelor în baza regimului Solvabilitate II este observată pentru SIGNAL IDUNA (39%), CERTASIG (34%), LIG (33%) și ABC (18%).

Totalul fondurilor proprii disponibile pentru a acoperi SCR pentru cele 21 societăți de asigurare era, la 31 decembrie 2014, de aproximativ 701 milioane lei, în timp ce totalul fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi SCR atingea 700,8 milioane lei. Având în vedere că SCR era la data de referință în cuantum de 596 milioane lei, rata de acoperire a SCR a fost de aproximativ 118%.

Totalul fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi MCR pentru cele 21 societăți de asigurare participante a fost de 697 milioane lei, la 31 decembrie 2014. Având în vedere că MCR înregistra la data de referință valoarea de 407 milioane lei, rata de acoperire a MCR a fost de 171%.

-mii lei-

Societăți participante	Fonduri proprii		Cerința de capital		Excedent/deficit			
	Fonduri eligibile pentru acoperire a SCR	Fonduri eligibile pentru acoperire a MCR	SCR	MCR	Excedentul /deficitul fondurilor proprii față de SCR	Excedentul/ deficitul fondurilor proprii față de MCR	Rata SCR	Rata MCR
ASIMED	16.748	16.748	8.861	16.584	7.888	164	189%	101%
BRD Viata	95.313	95.313	51.983	27.789	43.330	67.524	183%	343%
GOTHAER	14.538	12.119	32.114	16.583	-17.575	-4.465	45%	73%
GRAWE	73.236	73.236	26.167	32.663	47.069	40.573	280%	224%
UNIQA Viata	20.238	20.238	7.276	16.586	12.962	3.652	278%	122%
CITY	75.871	75.871	103.898	25.974	-28.027	49.897	73%	292%
FORTE	11.855	11.855	28.360	16.583	-16.505	-4.728	42%	71%
BCR Viata	150.964	150.964	49.169	16.584	101.795	134.380	307%	910%
ABC	13.696	13.696	12.252	16.584	1.444	-2.888	112%	83%
ONIX	44.621	44.621	43.837	16.584	784	28.037	102%	269%
ATE	16.035	16.034	13.084	16.584	2.950	-549	123%	97%
LIG	-67.035	-67.035	52.625	23.681	-119.660	-90.716	-127%	-283%
ASITO KAPITAL	16.741	16.357	9.850	16.584	6.891	-227	170%	99%
GARANTA	81.756	81.756	27.168	32.663	54.587	49.093	301%	250%
ERB Viata	27.639	27.639	13.517	16.322	14.122	11.317	204%	169%
ERB	23.856	23.856	6.862	16.331	16.994	7.525	348%	146%
CERTASIG	16.730	16.730	28.261	16.584	-11.531	147	59%	101%
FATA	13.238	13.238	7.765	16.331	5.474	-3.093	170%	81%
SIGNAL IDUNA	6.989	5.947	9.506	16.322	-2.518	-10.375	74%	36%
ERGO	27.483	27.483	6.540	16.590	20.943	10.893	420%	166%
CREDIT EUROPE	20.283	20.283	56.603	16.584	-36.320	3.699	36%	122%
Total	700.796	696.950	595.698	407.090	105.097	289.860	118%	171%

La nivel individual, o singură societate (LIG) dintre cele 21 societăți de asigurare participante avea, la 31 decembrie 2014, fonduri proprii negative (în valoare de -67 milioane lei), iar alte trei societăți de asigurare, respectiv SIGNAL IDUNA, FORTE și GOTHAER nu respectau niciuna din cerințele de capital prevăzute de regimul Solvabilitate II (SCR și MCR).

Trei societăți care îndeplinesc cerința de capital minim (MCR) și anume CERTASIG, CREDIT EUROPE și CITY nu au capacitatea financiară să acopere necesarul de capital de solvabilitate (SCR).

Patru societăți și anume FATA, ABC, ATE și ASITO KAPITAL au fonduri proprii calificate să acopere SCR, dar nu dețin suficiente fonduri proprii să acopere necesarul minim de solvabilitate (MCR), acesta fiind determinat prin aplicarea pragului minim al MCR, care în aceste cazuri depășește valoarea SCR.

Restul de zece societăți respectă cerințele de solvabilitate impuse de regimul Solvabilitate II, din care nouă societăți aveau o rată a SCR peste 180%.

Pe baza rezultatelor exercițiului BSRE și ținând cont de prevederile regimului Solvabilitate II, societățile de asigurare participante au fost grupate după cum urmează:

1) Grupa 1 de asigurători: societăți de asigurare care dețin fonduri proprii negative - LIG;

2) Grupa 2 de asigurători: societăți de asigurare care, în baza rezultatelor exercițiului BSRE și fără a afecta vreuna dintre măsurile următoare de ajustare luate după realizarea exercițiului, nu îndeplinesc prevederile privind cerința de capital minim (MCR) - SIGNAL IDUNA, FORTE, GOTHAER, FATA, ABC, ATE și ASITO KAPITAL;

3) Grupa 3 de asigurători: societăți de asigurare care, în baza rezultatelor exercițiului BSRE și fără a afecta vreuna dintre măsurile următoare de ajustare luate după realizarea exercițiului, nu îndeplinesc prevederile privind cerința de capital de solvabilitate (SCR) - SIGNAL IDUNA, FORTE ASIGURARI, GOTHAER, CERTASIG, CREDIT EUROPE și CITY;

4) Grupa 4 de asigurători: societăți de asigurare care, în baza rezultatelor exercițiului BSRE, îndeplinesc prevederile privind MCR și SCR - ONIX, BRD VIATA, ASIMED, ERB GENERALE, ERB VIATA, UNIQA VIATA, GRAWE, GARANTA, BCR VIATA și ERGO.

Astfel, din numărul total de 21 societăți de asigurare participante, 4 societăți nu respectă cerința de capital minim (MCR), dar o respectă pe cea de capital de solvabilitate (SCR), 3 societăți nu respectă SCR, dar o respectă pe cea de MCR, 4 societăți nu respectă nici cerința de MCR nici pe cea de SCR, iar restul de 10 societăți se conformează cadrului de reglementare Solvabilitate II.