

I. DISPOSICIONS GENERALS

MINISTERI D'ECONOMIA I COMPETITIVITAT

12685 *Ordre ECC/2150/2012, de 28 de setembre, per la qual es modifica l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es despleguen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades.*

L'article 16 del text refós de la Llei d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre, regula les provisions tècniques remetent a desplegament reglamentari la fixació dels mètodes i procediments de càlcul d'aquestes provisions, així com l'import pel qual s'han de cobrir. Els articles 29 i següents del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, despleguen aquests aspectes. En particular, l'article 33 regula el tipus d'interès aplicable per al càlcul de la provisió d'assegurances de vida i al seu apartat 2 habilita el ministre d'Economia i Hisenda, actualment el ministre d'Economia i Competitivitat, per establir els marges i requisits que s'han de complir per poder determinar la provisió d'assegurances de vida per aplicació d'un tipus d'interès determinat en funció de la taxa interna de rendibilitat de les inversions assignades a determinades operacions d'assegurança. Aquest precepte del Reglament va ser desplegat inicialment per l'Ordre del Ministeri d'Economia i Hisenda de 23 de desembre de 1998, per la qual es despleguen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades i s'estableixen les obligacions d'informació com a conseqüència de la introducció de l'euro, i posteriorment per l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es despleguen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades, que va derogar la pràctica totalitat dels preceptes de l'Ordre del Ministeri d'Economia i Hisenda de 23 de desembre de 1998, i entre ells els relatius a la immunització financera. Els preceptes esmentats van quedar integrats en el contingut de l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, que ara es modifica.

En línia amb les recomanacions fetes als reguladors nacionals per diversos organismes internacionals liderats pel Consell d'Estabilitat Financera i el G-20, la majoria dels països estan adoptant modificacions tècniques per reduir el condicionament als cicles econòmics i incentivar una gestió independent i activa dels riscos.

L'Ordre ECC/335/2012, de 22 de febrer, per la qual es modifica l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es despleguen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades, va introduir per primera vegada modificacions amb l'objectiu d'incorporar aquestes recomanacions internacionals a la regulació prudencial sobre immunització financera d'operacions d'assegurança, alhora que s'adapten els coeficients reductors per risc de crèdit en operacions d'assegurança que utilitzen tècniques d'immunització financera, a la situació dels mercats de deute públic.

Amb un plantejament idèntic a l'introduït per l'Ordre ECC/335/2012, de 22 de febrer, aquesta Ordre que modifica l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, estén les previsions anteriors als mercats generals de deute i té per objecte adaptar el règim de les inversions de les entitats asseguradores a la realitat dels mercats financers.

La disposició final segona del text refós de la Llei d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre, habilita el ministre d'Economia i Hisenda, actualment el ministre d'Economia i Competitivitat, per desplegar el seu reglament quan sigui necessari i hi estigui previst així. La disposició final segona del Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, habilita el ministre d'Economia i Hisenda, actualment el ministre d'Economia i Competitivitat, per fer el desplegament normatiu de les disposicions contingudes en el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, quan sigui necessari per a la seva millor execució i desplegament.

L'article 33.2 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades habilita el ministre d'Economia i Hisenda, actualment el ministre d'Economia i Competitivitat, per establir els marges i requisits que s'han de complir per poder determinar la provisió d'assegurances de vida per aplicació d'un tipus d'interès determinat en funció de la taxa interna de rendibilitat de les inversions assignades a determinades operacions d'assegurança.

En virtut d'això, d'acord amb el Consell d'Estat, disposo:

Article únic. *Modificació de l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es despleguen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades.*

U. Es modifica el penúltim paràgraf de l'article 2.2, que queda redactat de la manera següent:

«Els actius assignats han de tenir en el moment de l'adquisició una qualificació creditícia corresponent a algun dels tres primers grups que preveu l'article 17 d'aquesta Ordre. Es pot mantenir l'assignació d'aquests actius quan la qualificació creditícia hagi baixat posteriorment a nivells pertanyents als grups 4 i 5, en els termes que preveuen els articles 2.3 i 3.4.a) d'aquesta Ordre. Igualment és admissible, per a nous contractes o per a la renovació d'actius que hagin arribat al venciment, la utilització d'instruments de deute públic espanyol que, en el moment de l'adquisició, tinguin una qualificació creditícia corresponent als grups 4 o 5 així com altres instruments de deute públic amb qualificació creditícia no inferior al grup de qualificació creditícia dels instruments de deute públic espanyol. No és aplicable l'exigència a la tresoreria ni a les participacions en fons d'inversió.»

Dos. Es modifica el segon paràgraf de l'article 2.3, que queda redactat de la manera següent:

«Amb caràcter general els percentatges a què es refereix el paràgraf anterior són del 95, 92, 89, 80 i 63 per 100, segons que els títols pertanyin als grups 1 a 5 d'entre els enumerats a l'article 17 d'aquesta Ordre. Si es tracta d'instruments de deute públic s'ha d'aplicar en tot cas el 95 per 100. En el cas de les participacions en fons d'inversió, incloses les equiparables a la tresoreria, s'ha d'aplicar el percentatge corresponent a la qualificació creditícia mitjana dels actius que componen el fons segons l'última informació pública disponible o, si no n'hi ha, el 89 per 100 excepte en el cas de participacions en fons d'inversió monetaris a curt termini, que s'ha d'aplicar el 92 per 100. En el cas d'actius financers estructurats no negociables s'han d'aplicar els percentatges que corresponguin a la qualificació creditícia de l'estructura o, si no, la qualificació creditícia mitjana que correspongui als col·laterals i a la contrapart de la permuta de fluxos. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'establir per resolució la sistemàtica i la manera d'aproximar la qualificació creditícia mitjana.»

Tres. Es modifica el primer paràgraf de l'article 3.4.a), que queda redactat de la manera següent:

«a) S'ha de determinar el valor actual dels actius actualitzant-ne els fluxos al tipus d'interès que resulti de multiplicar la seva taxa interna de rendibilitat deduïda del seu preu d'adquisició, pels percentatges següents: 93, 90, 87, 78 i 61 per 100, segons que els valors pertanyin als grups 1 a 5 d'entre els enumerats a l'article 17. Si es tracta d'instruments de deute públic s'ha d'aplicar en tot cas el 93 per 100. En el cas de les participacions en fons d'inversió, incloses les equiparables a la tresoreria, diferents de les que preveu l'apartat 6, s'ha d'aplicar el percentatge corresponent a la qualificació creditícia mitjana dels actius que componen el fons segons l'última informació pública disponible o, si no n'hi ha, el 87 per 100 excepte

en el cas de participacions en fons d'inversió monetaris a curt termini, que s'ha d'aplicar el 90 per 100. En el cas d'actius financers estructurats no negociables s'han d'aplicar els percentatges que corresponguin a la qualificació creditícia de l'estructura o, si no, la qualificació creditícia mitjana que correspongui als col·laterals i a les permutes de fluxos certs o predeterminats realitzades amb entitats financeres. La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions ha d'establir per resolució la sistemàtica i la manera d'aproximar la qualificació creditícia mitjana.»

Quatre. Es modifica l'article 13.2, que queda redactat de la manera següent:

«2. Les permutes de fluxos certs o predeterminats contractades per a la cobertura de les provisions tècniques han de complir els requisits exigits per als instruments derivats no negociats en mercats regulats de l'àmbit de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE) que preveu l'article 6 d'aquesta Ordre. No obstant això, segueix resultant apte per a la cobertura de les provisions tècniques les permutes de fluxos certs o predeterminats assignats a les operacions que preveu l'article 33.2 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades quan la qualificació creditícia de la contrapart, inicialment pertanyent als grups 1 a 3 de l'article 17 d'aquesta Ordre, hagi baixat posteriorment als nivells dels grups 4 i 5 o compleixin el que disposa la disposició addicional única.»

Cinc. S'afegeix un nou article 19, amb la redacció següent:

«Article 19. *Valoració dels actius de deute públic als efectes dels estats de cobertura de provisions tècniques i marge de solvència.*

1. El règim especial que preveu aquest article és aplicable als instruments de deute públic previstos a l'article 50.4 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, aprovat pel Reial decret 2486/1998, de 20 de novembre, que compleixin els requisits següents:

- a) Estiguin assignats a operacions diferents de les que preveu l'article 33.2 del dit Reglament, i
- b) Tinguin, en el moment de l'adquisició, una qualificació creditícia no inferior al grup de qualificació creditícia dels instruments de deute públic espanyol, i el límit del grup 5 previst a l'article 17.

2. La valoració als efectes de l'article 52.1.a) del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades s'ha d'efectuar segons el cost amortitzat tal com es defineix en el Pla de comptabilitat d'entitats asseguradores.

3. Als efectes del patrimoni propi no compromès que preveu l'article 59 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, no s'han de computar amb signe positiu ni s'han de deduir amb signe negatiu les plusvàlues o minusvàlues no realitzades, comptabilitzades o no, derivades d'aquests actius.»

Sis. S'afegeix una disposició addicional única, amb la redacció següent:

«Disposició addicional única. *Qualificació creditícia d'actius diferents dels instruments de deute públic.*

Als efectes del que disposa l'article 2.2 d'aquesta Ordre, durant els anys 2012 i 2013 és admissible, per a nous contractes o per a la renovació d'actius que hagin arribat al venciment, la utilització d'actius diferents dels instruments de deute públic que, en el moment de l'adquisició, tinguin una qualificació creditícia corresponent als grups 4 o 5 sempre que aquest grup no resulti inferior en més d'un nivell al grup de qualificació creditícia dels instruments de deute públic espanyol.

En cap cas són admissibles actius que incloguin clàusules de subordinació.

Així mateix, el volum d'actius aollits a la situació prevista en la present disposició no pot representar un valor superior al 5% del valor de la cartera d'inversió assignada al producte immunitzat. S'han de considerar a aquests efectes els valors computats en l'estat de cobertura de provisions tècniques.

Les entitats que s'acullin al contingut d'aquesta disposició ho han de comunicar prèviament a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.»

Disposició final única. *Entrada en vigor.*

Aquesta Ordre entra en vigor l'endemà de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

Madrid, 28 de setembre de 2012.–El ministre d'Economia i Competitivitat, Luis de Guindos Jurado.