

Usmernenia k vykonávaniu opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk

1. Úvod

- 1.1. Orgán EIOPA v súlade s článkom 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 (ďalej len „nariadenie o orgáne EIOPA“)¹ vydáva usmernenia k vykonávaniu opatrení uvedených v článkoch 77b, 77d, 308c a 308d smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES (ďalej len „smernica Solventnosť II“)².
- 1.2. Tieto usmernenia sú zamerané na zabezpečenie zblížovania postupov v členských štátoch a na podporu podnikov pri vykonávaní korekcie volatility, párovacej korekcie, prechodného opatrenia uplatneného na bezrizikové úrokové miery a prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv (známeho ako „úpravy a prechodné opatrenia dlhodobých záruk“).
- 1.3. Tieto usmernenia sú rozdelené na dva oddiely: Oddiel 1 je venovaný oceňovaniu technických rezerv pomocou opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk. Tieto opatrenia sú dôležité pre všetky poisťovne a zaistovne. Oddiel 2 je venovaný určeniu kapitálovej požiadavky na solventnosť v prípade používateľov štandardného vzorca, ako aj určeniu minimálnej kapitálovej požiadavky. V usmerneniach o vzájomnom pôsobení opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk, kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky sa predpokladá, že kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka sa vypočítavajú na základe technických rezerv oceňovaných opatreniami týkajúcimi sa dlhodobých záruk.
- 1.4. Tieto usmernenia sú určené orgánom dohľadu podľa smernice Solventnosť II.
- 1.5. Na účely týchto usmernení výraz „opatrenia týkajúce sa dlhodobých záruk“ odkazuje na úpravy a prechodné opatrenia uvedené v článkoch 77b, 77d, 308c a 308d smernice Solventnosť II.
- 1.6. Pokiaľ nie sú pojmy vymedzené v týchto usmerneniach, ich význam je vymedzený v právnych aktoch, na ktoré sa odkazuje v úvode.
- 1.7. Usmernenia sa uplatňujú od 1. januára 2016.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov), a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48)

² Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1)

Oddiel 1: Oceňovanie technických rezerv pomocou opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk

Usmernenie 1 – Vplyv korekcie volatility, párovacej korekcie a prechodných opatrení uplatnených na bezrizikové úrokové miery na správanie poisťníkov

- 1.8. Poisťovne a zaistovne majú zabrániť vytvoreniu nerealistického alebo deformujúceho prepojenia medzi predpokladmi o správaní poisťníka uvedeného v článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35³ (ďalej len „delegované nariadenie“) a používaním párovacej korekcie, korekcie volatility alebo prechodných opatrení uplatnených na bezrizikové úrokové miery.
- 1.9. Konkrétne v prípade, že pravdepodobnosť, že poisťníci využijú zmluvné opcie, je modelovaná dynamicky pomocou referenčných sadziieb (napr. trhových sadziieb), poisťovne a zaistovne majú zabezpečiť, aby referenčné sadzby boli nastavené v súlade s príslušnou časovou štruktúrou bezrizikovej úrokovej miery použitou na výpočet technických rezerv.

Usmernenie 2 – Vzájomné pôsobenie opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk s výpočtami rizikovej marže

- 1.10. Na účely výpočtu rizikovej marže v súlade s článkom 38 delegovaného nariadenia majú poisťovne a zaistovne, ktoré uplatňujú párovaciu korekciu, korekciu volatility, prechodné opatrenie uplatnené na bezrizikové úrokové miery alebo prechodné opatrenie týkajúce sa technických rezerv, predpokladať, že referenčný podnik neuplatňuje žiadne z týchto opatrení.

Usmernenie 3 – Kombinácia párovacej korekcie a prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

- 1.11. Keď poisťovne a zaistovne uplatnia použitie párovacej korekcie aj prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv na tie isté poisťné alebo zaistné záväzky v súlade s článkom 77b a článkom 308d smernice Solventnosť II, suma uvedená v odseku 2 písm. a) článku 308d smernice Solventnosť II by sa má vypočítať s párovacou korekciou.

Usmernenie 4 – Rozsah prechodného opatrenia uplatneného na bezrizikové úrokové miery

- 1.12. Poisťovne a zaistovne majú použiť prechodné opatrenie uplatnené na bezrizikové úrokové miery na celok prípustných záväzkov.

³ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 12, 17.1.2015, s. 1)

Oddiel 2: Určenie štandardného vzorca vo vzťahu k minimálnej kapitálovej požiadavke a kapitálovej požiadavke na solventnosť v prípade použitia opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk

Usmernenie 5 – Vzájomné pôsobenie medzi korekciou volatility, párovacou korekciou a prechodným opatrením uplatneným na bezrizikové úrokové miery a podmodul rizika úrokových mier štandardného vzorca kapitálovej požiadavky na solventnosť

1.13. Poistovne a zaistovne používajúce korekciu volatility, párovaciu korekciu alebo prechodné opatrenie uplatnené na bezrizikové úrokové miery majú zabezpečiť, aby sumy týchto úprav a prechodnej korekcie podľa článku 308c smernice Solventnosť II sa nezmenili po uplatnení šokov na časovú štruktúru základných úrokových mier uvedenú v článkoch 166 a 167 delegovaného nariadenia.

Usmernenie 6 – Vzájomné pôsobenie medzi korekciou volatility a prechodným opatrením uplatneným na bezrizikové úrokové miery s podmodulom rizika úverového rozpätia štandardného vzorca kapitálovej požiadavky na solventnosť

1.14. Pri výpočte podmodulu rizika úverového rozpätia majú poistovne a zaistovne, ktoré používajú korekciu volatility alebo prechodné opatrenie uplatnené na bezrizikové úrokové miery, zabezpečiť, aby sa sumy korekcie volatility alebo prechodnej korekcie podľa článku 308c smernice Solventnosť II nezmenili po uplatnení záťaže v rámci podmodulu rizika úverového rozpätia uvedeného v článku 176 ods. 1, článku 178 ods. 1 a článku 179 ods. 1 delegovaného nariadenia.

Usmernenie 7 – Vzájomné pôsobenie medzi prechodným opatrením týkajúcim sa technických rezerv a výpočtom štandardného vzorca kapitálovej požiadavky na solventnosť

1.15. Poistovne a zaistovne, ktoré uplatňujú prechodné opatrenie týkajúce sa technických rezerv, majú zabezpečiť, aby sa suma prechodného zníženia uvedeného v článku 308d ods. 1 smernice Solventnosť II vo výpočtoch štandardného vzorca kapitálovej požiadavky na solventnosť založených na scenári nezmenila.

Usmernenie 8 – Vzájomné pôsobenie medzi prechodným opatrením týkajúcim sa technických rezerv a kapitálovou požiadavkou na operačné riziko vo vzťahu k štandardnému vzorcu kapitálovej požiadavky na solventnosť

1.16. Pri výpočte kapitálovej požiadavky operačného rizika majú poistovne a zaistovne, ktoré uplatňujú prechodné opatrenie týkajúce sa technických rezerv, v prípade ukazovateľov veľkosti rizika TP_{life} , $TP_{life-ul}$ a $TP_{non-life}$ uvedených v článku 204 ods. 4 delegovaného nariadenia použiť sumu technických rezerv pred uplatnením prechodného opatrenia mínus maximum medzi rizikovou maržou a sumou prechodného zníženia.

1.17. Ak je suma prechodného zníženia vyššia ako riziková marža, suma prechodného zníženia, ktorá prevyšuje rizikovú maržu, má sa rovnomerne rozdeliť medzi TP_{life} , $TP_{life-ul}$ a $TP_{non-life}$ podľa podielu každého prvku na celkovej sume prechodného zníženia.

Usmernenie 9 – Vzájomné pôsobenie medzi prechodným opatrením týkajúcim sa technických rezerv a výpočtom minimálnej kapitálovej požiadavky

1.18. Pri výpočte lineárnej minimálnej kapitálovej požiadavky majú poisťovne a zaistovne, ktoré uplatňujú prechodné opatrenie týkajúce sa technických rezerv, v prípade ukazovateľov veľkosti rizika $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ a $TP_{(life,4)}$ uvedených v článku 250 ods. 1 a v článku 251 ods. 1 delegovaného nariadenia použiť technické rezervy pred uplatnením prechodného opatrenia mínus maximum medzi rizikovou maržou a sumou prechodného zníženia.

1.19. Ak je suma prechodného zníženia vyššia ako riziková marža, suma prechodného zníženia, ktorá prevyšuje rizikovú maržu, sa má rovnomerne rozdeliť medzi $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ a $TP_{(life,4)}$ podľa podielu každého prvku na celkovej sume prechodného zníženia.

Dodržiavanie a pravidlá oznamovania

1.20. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia o EIOPA. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o orgáne EIOPA musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie usmernení a odporúčaní.

1.21. Príslušné orgány, ktoré dodržia alebo majú v úmysle dodržať tieto usmernenia, ich majú vhodným spôsobom začleniť do svojho regulačného rámca alebo do rámca dohľadu.

1.22. Príslušné orgány do dvoch mesiacov od vydania preložených znení potvrdia orgánu EIOPA, či dodržia alebo majú v úmysle dodržať tieto usmernenia, a uvedú dôvody v prípade ich nedodržania.

1.23. V prípade neposkytnutia odpovede do tohto termínu sa príslušné orgány budú považovať za orgány, ktoré nedodržia povinnosť informovať, a táto skutočnosť bude zverejnená.

Záverečné ustanovenie o preskúmaniach

1.24. Tieto usmernenia preskúma orgán EIOPA.