

Errata: Guidelines on reporting for Financial Stability Purposes

Οι ακόλουθες διορθώσεις αποτυπώθηκαν στις επικαιροποιημένες κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την υποβολή εκθέσεων για τους σκοπούς της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας (συμπεριλαμβανομένων των παραρτημάτων).

Τεχνικό παράρτημα Α

(1) το υπόδειγμα στο S.38.01.11 — Διάρκεια των τεχνικών προβλέψεων τροποποιείται ως εξής:

- α) οι σειρές μετά τη γραμμή R0200 διαγράφονται·
- β) μετά τη γραμμή R0200 παρεμβάλλονται οι ακόλουθες σειρές:

«Διάρκεια των τεχνικών
προβλέψεων προσαρμοσμένη βάσει
της επιλογής

		Διάρκεια προσαρμοσμένη στις επιλογές	Όγκος τεχνικών προβλέψεων
		Γ0030	C0040».
Τεχνικές προβλέψεις, ασφαλίσεις ζωής εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0300		
Τεχνικές προβλέψεις, ασφαλίσεις ζημιών	R0400		

Τεχνικό παράρτημα Β

(1) Η ενότητα S.38.01.11 — Διάρκεια των τεχνικών προβλέψεων τροποποιείται ως εξής:

στο τέλος του τμήματος «Γενικές παρατηρήσεις» προστίθενται τα εξής:

«Ο πίνακας διάρκειας προσαρμοσμένος στις επιλογές δεν είναι υποχρεωτικός. Ωστόσο, στην περίπτωση σημαντικών προαιρετικών δυνατοτήτων που ενσωματώνονται στις τεχνικές προβλέψεις, οι μεμονωμένες επιχειρήσεις και οι όμιλοι θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν με την εθνική εποπτική αρχή τους την ανάγκη αναφοράς αυτής της μέτρησης διάρκειας.»

β) στον πίνακα, οι σειρές μετά τη σειρά C0020/R0200 διαγράφονται·

γ) στον πίνακα, προστίθενται οι ακόλουθες σειρές μετά τη σειρά C0020/R0200·

«Διάρκεια των τεχνικών προβλέψεων προσαρμοσμένη βάσει της επιλογής		
C0030/R0300	Τεχνικές προβλέψεις, ασφαλίσεις ζωής εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ζωής που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις — Διάρκεια προσαρμοσμένη με δικαίωμα προαίρεσης	¹ Διάρκεια προσαρμοσμένη στις επιλογές (η ευαισθησία της παρούσας αξίας για μεταβολή της απόδοσης, λαμβανομένων υπόψη των ενσωματωμένων επιλογών) των τεχνικών προβλέψεων, δραστηριότητες ασφάλισης ζωής εξαιρουμένων των προϊόντων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις χωρίς εγγυήσεις επενδύσεων.

¹Η προσαρμοσμένη στις επιλογές διάρκεια είναι εννοιολογικά ικανή να λαμβάνει υπόψη τη μεταβλητότητα των ταμειακών ροών υπό μεταβαλλόμενα οικονομικά περιβάλλοντα. Η έννοια αυτή βασίζεται σε πλήρη αναπροσαρμογή της αξίας των θέσεων του ισολογισμού και, ως εκ τούτου, εξετάζει και τις δύο πτυχές: 1) μεταβολή των προεξοφλητικών επιτοκίων και 2) μεταβολή των ταμειακών ροών. Πιο συγκεκριμένα, η προσαρμοσμένη βάσει των επιλογών διάρκεια για τις τεχνικές προβλέψεις θα υπολογιστεί ως εξής:

$$D_{TP}^{oa} = \frac{TP_{IRdown} - TP_{IRup}}{2 \cdot \Delta y \cdot TP_{base}}$$

όπου $TP_{(i)}$ είναι η αγοραία αξία των τεχνικών προβλέψεων στο αντίστοιχο σενάριο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Ως εκ τούτου, η βάση ενδοομικής τιμολόγησης αναφέρεται στο βασικό σενάριο, ενώ η TP_{IRup} και η TP_{IRdown} αναφέρονται στα σενάρια με παράλληλες αυξομειώσεις των επιτοκίων προς τα κάτω και προς τα πάνω, αντίστοιχα. Και τα δύο σενάρια IR προς τα πάνω και IR προς τα κάτω περιγράφονται με απόλυτη παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης της υποκείμενης αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς (π.χ. swap ή καμπύλη κρατικών αποδόσεων). Η μετατόπιση της καμπύλης αποδόσεων θα ήταν παράλληλη μετατόπιση ολόκληρης της διάρθρωσης των προθεσμιών με επίπεδο μετατόπισης ± 50 μονάδες βάσης και αυτή η παράλληλη μετατόπιση θα εφαρμοζόταν στα περιουσιακά στοιχεία κατά την αναπροσαρμογή των τεχνικών προβλέψεων. Η αλλαγή αυτή θα αποτελέσει επίσης τη βάση για τον καθορισμό του RFR για τον εκ νέου υπολογισμό των εσωτερικών διαβαθμίσεων εσωτερικής απόδοσης (TP_{IRup}) και των εσωτερικών διαβαθμίσεων ενδοομικής τιμολόγησης (TP_{IRdown}). Ωστόσο, παράλληλη μετατόπιση θα εφαρμόζεται μόνο στο ρευστό τμήμα της καμπύλης RFR, δηλαδή έως το τελευταίο υγρό σημείο (LLP). Αυτό θα συνδυαζόταν με την τεχνική παρέκτασης και τις παραμέτρους που ίσχυαν κατά την ημερομηνία αναφοράς, προκειμένου να καθοριστεί μια μετατοπισμένη κατά παρέκταση μακροπρόθεσμη διάρθρωση. Δηλαδή, κατά τη σύγκριση των μεταβληθειών και των βασικών εννοιολογικών διαρθρώσεων RFR, αυτό θα αντιστοιχούσε από τεχνική άποψη σε μια στροφή (και όχι σε παράλληλη μετατόπιση). Οι μετατοπιζόμενες καμπύλες RFR θα δημοσιεύονται στον ιστότοπο της ΕΙΟΠΑ σε εξαμηνιαία βάση.

C0030/R0400	Τεχνικές προβλέψεις, ασφαλίσεις ζημιών — Διάρκεια προσαρμοσμένη βάσει των επιλογών	Διάρκεια προσαρμοσμένη στα δικαιώματα προαίρεσης των τεχνικών προβλέψεων (η ευαισθησία της παρούσας αξίας για μεταβολή της απόδοσης μονάδας, λαμβανομένων υπόψη των ενσωματωμένων προαιρετικών δυνατοτήτων), δραστηριότητες στον κλάδο ζημιών.
C0040/R0300	Τεχνικές προβλέψεις, ασφαλίσεις ζωής εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις — Όγκος τεχνικών προβλέψεων	Ο όγκος των τεχνικών προβλέψεων που συνδέονται με την τιμή διάρκειας στο κελί C0030/R0300.
C0040/R0400	Τεχνικές προβλέψεις, ζημιών — Όγκος τεχνικών προβλέψεων	Ο όγκος των τεχνικών προβλέψεων που συνδέονται με την τιμή διάρκειας στο κελί C0030/R0400.

«.