

Helyesbítés: Iránymutatások a pénzügyi stabilitási célokra történő jelentéstételről

A következő korrekciók a pénzügyi stabilitási célokra vonatkozó jelentéstételről szóló aktualizált iránymutatásokat (a mellékletekkel együtt) tükrözik.

„A” technikai melléklet

(1) Az S.38.01.11 tábla– A biztosítástechnikai tartalékok futamideje a következőképpen módosul:

- az R0200 utáni sorokat el kell hagyni;
- a táblázat az R0200 sor után a következő sorokkal egészül ki:

„A biztosítástechnikai tartalékok opcióval kiigazított futamideje

		Opcióval kiigazított futamidő	Biztosítástechnikai tartalékok összege
		C0030	C0040”.
Biztosítástechnikai tartalékok, Életbiztosítás, a befektetési egységekhez kötött termékek kivételével	R0300		
Biztosítástechnikai tartalékok, Nem-életbiztosítás	R0400		

„B” technikai melléklet

(1) Az S.38.01.11 szakasz – A biztosítástechnikai tartalékok futamideje a következőképpen módosul:

- az „Általános megjegyzések” szakasz vége a következő szöveggel egészül ki:

„Az opcióval kiigazított futamidő tábla töltése nem kötelező. Mindazonáltal a biztosítástechnikai tartalékokba ágyazott lényeges opcionálisok esetében az egyes intézményeknek és csoportoknak össze kell hangolniuk a nemzeti felügyeleti hatóságukkal az futamidő-mérőszám jelentésének szükségességét.”;

b) a táblázatban a C0020/R0200 sor utáni sorokat el kell hagyni;

c) a táblázat a C0020/R0200 sor után a következő sorokkal egészül ki:

„A biztosítástechnikai tartalékok opcionálisan kiigazított futamideje		
C0030/R0300	Biztosítástechnikai tartalékok, Életbiztosítás a befektetési egységekhez kötött termékek kivételével – Opcióval kiigazított futamidő	A biztosítástechnikai tartalékok ¹ opcióval kiigazított futamideje (a jelenérték érzékenysége a hozam egységnyi változására, figyelembe véve a beágyazott opciókat) – életbiztosítási ág, a befektetési egységekhez kötött, befektetési garancia nélküli termékek kivételével.
C0030/R0400	Biztosítástechnikai tartalékok, Nem-életbiztosítás– Opcióval kiigazított futamidő	A biztosítástechnikai tartalékok opcióval kiigazított futamideje (a jelenérték érzékenysége a hozam egységnyi változására , figyelembe véve a beágyazott opciókat) nem-életbiztosítási ág.

¹Az opcióval kiigazított időtartam fogalmilag lefedi és képes figyelembe venni a pénzáramlások változékonyságát a változó gazdasági környezetben. Ez a koncepció a hatókörbe tartozó mérlegtételek teljes átértékelésén alapul, ezért mindkét szempontot figyelembe veszi: 1) a diszkontráták változását és 2) a pénzáramlások változását. Konkrétabban, a biztosítástechnikai tartalékok opcióval kiigazított futamidejét a következőképpen számítanák ki:

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

ahol a $TP_{(i)}$ a biztosítástechnikai tartalékok piaci feltételeknek megfelelő értéke az adott forgatókönyvben az adatszolgáltatás vonatkozási időpontjában. Ennek alapján a TP_{base} az alapforgatókönyvre, míg a TP_{IRup} és a TP_{IRdown} a kamatlábak párhuzamos, felfelé, illetve lefelé irányuló mozgásával járó forgatókönyvekre vonatkozik. Mind a kamatláb emelkedését (IR up), mind a kamatláb csökkenését (IR down) alapul vevő forgatókönyveket a mögöttes piaci görbe (pl. csereügyletek vagy államkötvények hozamgörbéje) $\pm \Delta$ abszolút párhuzamos eltolása írja le a referencia-időpontban. A hozamgörbe eltolása a teljes futamidős struktúra párhuzamos eltolását jelentené ± 50 bázispontos eltolódással, és ezt a párhuzamos eltolást alkalmazzák az eszközökre a biztosítástechnikai tartalékok újraértékelésekor. Ez az eltolás lenne az alapja a TP_{IRup} és TP_{IRdown} újraszámítására vonatkozó RFR meghatározásához is. Ugyanakkor azonban ez az eltolás csak az RFR terminusszerkezet likvid részére, azaz az utolsó likvid pontig (LLP) kerülne alkalmazásra. Ezt kombinálnák a referencia-időpontban érvényes extrapolációs technikákkal és paraméterekkel az eltolt és extrapolált RFR terminus struktúra meghatározása érdekében. Azaz az eltolt és az alap RFR terminus struktúrák összehasonlításakor ez technikailag elforgatásnak (és nem párhuzamos eltolásnak) felelne meg. Az eltolt RFR-görbékét félévente teszik közzé az EIOPA honlapján.

C0040/R0300	Biztosítástechnikai tartalékok, Életbiztosítás, befektetési egységekhez kötött termékek kivételével – <i>A biztosítástechnikai tartalékok összege</i>	A futamidő értékéhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok összege a C0030/R0300 mezőben.
C0040/R0400	Biztosítástechnikai tartalékok, Nem-életbiztosítás– <i>A biztosítástechnikai tartalékok összege</i>	A futamidő értékéhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok összege a C0030/R0400 mezőben.

..