

Obecné pokyny k bazickému riziku

Úvod

- 1.1. V souladu s článkem 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (dále jen „nařízení o zřízení orgánu EIOPA“)¹ vydává orgán EIOPA obecné pokyny k bazickému riziku.
- 1.2. Tyto obecné pokyny se vztahují k článkům 104 a 105 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (dále jen „Solventnost II“)².
- 1.3. Tyto obecné pokyny jsou určeny orgánům dohledu podle směrnice Solventnost II.
- 1.4. Tyto obecné pokyny mají za cíl zajistit sblížení postupů napříč členskými státy a podpořit podniky při výpočtu jejich kapitálového požadavku pro tržní riziko podle směrnice Solventnost II.
- 1.5. Tyto obecné pokyny se týkají podniků a odborníků odpovědných za využívání technik pro snižování rizik při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku s použitím standardního vzorce.
- 1.6. Cílem je zvýšit soulad a sblížení odborných postupů, které se vztahují k využívání technik pro snižování rizik při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku pro všechny typy a velikosti podniků.
- 1.7. Pokud nejsou některé pojmy v těchto obecných pokynech definovány, je jejich význam definován v právních předpisech uvedených v úvodu.
- 1.8. Tyto pokyny jsou platné od 1. dubna 2015.

Obecný pokyn 1 – Techniky pro snižování rizik bez podstatného bazického rizika

- 1.9. Podniky by si měly uvědomit, že techniky pro snižování rizik nepovedou k podstatnému bazickému riziku, budou-li splněny následující podmínky:
 - (a) expozice, na niž se technika pro snižování rizika vztahuje, je svojí povahou dostatečně podobná expozici podniku vůči riziku;
 - (b) změny v hodnotě expozice, na niž se vztahuje technika pro snižování rizika, bezprostředně odrážejí změny v hodnotě expozice podniku vůči riziku na základě komplexního souboru scénářů rizik, včetně scénářů, které odpovídají úrovni spolehlivosti uvedené v čl. 101 odst. 3 směrnice Solventnost II.

¹ Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48–83.

² Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1–155.

Obecný pokyn 2 - Techniky pro snižování finančních rizik: kritéria hodnocení podstatného bazického rizika

1.10. Před použitím technik pro snižování finančních rizik při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku s použitím standardního vzorce by podniky měly mimo jiné vyhodnotit:

- (a) podstatnost bazického rizika s ohledem na expozici, na niž se technika pro snižování rizik vztahuje, a expozici podniku vůči riziku bez ohledu na další položky rozvahy, pokud neexistuje soustavné a konzistentní spojení mezi jinými položkami rozvahy a expozicí podniku vůči riziku;
- (b) podobnost povahy expozic uvedených v obecném pokynu 1, přičemž je třeba zahrnout alespoň typ a podmínky používaných nástrojů nebo opatření a pravidel pro trhy, kde jsou stanovovány jejich ceny nebo které poskytují údaje pro jejich hodnocení;
- (c) změny hodnoty expozic na základě komplexního souboru scénářů rizik uvedených v obecném pokynu 1 včetně všech scénářů, které jsou uvedeny v příslušných modulech nebo podmodulech standardního vzorce, přičemž vezmou v úvahu alespoň:
 - (i) stupeň symetrie mezi oběma expozicemi;
 - (ii) případné nelineární závislosti podle scénáře;
 - (iii) případnou odpovídající asymetrii v chování v případech podmodulů rizika, kde se používají zátěže směrem nahoru i dolů;
 - (iv) úroveň diverzifikace každé příslušné expozice;
 - (v) případná příslušná rizika, která nejsou výslovně zachycena ve standardním vzorci;
 - (vi) celé rozdělení výplat ve vztahu k technice pro snižování rizik.

1.11. Technika pro snižování rizik by měla být považována za techniku vedoucí k podstatnému bazickému riziku, pokud výše uvedené hodnocení neposkytne dostatečné důkazy, že změny hodnoty expozice, na niž se technika pro snižování rizik vztahuje, odrážejí všechny podstatné změny hodnoty expozice podniku vůči riziku.

1.12. V případech, kdy podmínky techniky pro snižování rizik uvádějí strop pro ochranu před maximální ztrátou jako poměr počáteční expozice, by podniky měly při stanovování podstatnosti bazického rizika použít hodnocení pouze na tu část expozice, na niž se technika pro snižování rizik vztahuje.

Obecný pokyn 3 – Techniky pro snižování pojistných rizik bez podstatného bazického rizika

1.13. Před použitím technik pro snižování pojistných rizik ve výpočtu solventnostního kapitálového požadavku s použitím standardního vzorce by podniky měly mimo jiné stanovit, zda se z důvodu rozdílů v podmínkách zajištění smlouvy nebo

smlouvy o zvláštních účelových jednotkách chovají odlišně než pojistné smlouvy podniku podle komplexního souboru scénářů rizik.

- 1.14. Podniky by měly považovat nárůst bazického rizika z důvodu nesouladu měn za podstatný v případech, kdy expozice, na niž se vztahuje technika pro snižování rizik, je denominována v jiné měně než expozice podniku, nejsou-li použité měny v režimu pevných měnových kurzů s úzkým koridorem nebo není-li v zajištění smlouvě uveden pevný směnný kurz.
- 1.15. Pokud z nesouladu měn podle odstavce 1.14 vyplývá podstatné bazické riziko, podniky by neměly při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku používat techniku pro snižování rizik, nepoužijí-li se ustanovení článku 86 prováděcích opatření³.

Dodržování předpisů a pravidla výkaznictví

- 1.16. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané v souladu s článkem 16 nařízení o zřízení orgánu EIOPA. Podle čl. 16 odst. 3 nařízení o zřízení orgánu EIOPA vynaloží příslušné orgány a finanční instituce veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny a doporučeními řídily.
- 1.17. Příslušné orgány, které se těmito obecnými pokyny řídí nebo se jimi hodlají řídit, by je měly vhodným způsobem začlenit do svého rámce regulace či dohledu.
- 1.18. Do dvou měsíců od vydání pokynů v národním jazyce příslušné orgány sdělí orgánu EIOPA, zda se pokyny řídí nebo hodlají řídit, jakož i odůvodnění v případě, že se pokyny řídit nebudou.
- 1.19. Pokud příslušné orgány v řádné lhůtě uvedenou informaci neposkytnou, bude se mít za to, že nedodrží povinnost podávat zprávy, a tato skutečnost bude zveřejněna.

Závěrečné ustanovení o přezkoumání

- 1.20. Tyto obecné pokyny přezkoumává orgán EIOPA.

³ Úř. věst. L 12, 17.01.2015, s. 1-797.