

Usmernenia k prístupu založenému na prezretí podkladových expozícií

Úvod

- 1.1 V súlade s článkom 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (ďalej len „nariadenie o orgáne EIOPA“)¹ orgán EIOPA vypracúva návrhy usmernení k prístupu založenému na prezretí podkladových expozícií.
- 1.2 Tieto usmernenia súvisia s článkami 104 a 105 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „smernica Solventnosť II“)².
- 1.3 Tieto usmernenia sú určené pre orgány dohľadu podľa smernice Solventnosť II.
- 1.4 Cieľom týchto usmernení je zvýšiť konzistentnosť a konvergenciu odbornej praxe pri uplatňovaní prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií pre všetky typy a veľkosti individuálnych podnikov vo všetkých členských štátoch pomocou štandardného vzorca.
- 1.5 Tieto usmernenia majú podporiť podniky pri výpočte ich kapitálových požiadaviek na solventnosť súvisiacich s trhovým rizikom podľa smernice Solventnosť II.
- 1.6 Prístup založený na prezretí podkladových expozícií sa použije len v prípadoch, ktoré ešte nespĺňajú podmienky techník zmierňovania rizika. Keď poisťovne alebo zaistovne používajú techniky zmierňovania rizika, predpokladá sa porozumenie podkladovým rizikám a to, že už boli prezreté.
- 1.7 Pokiaľ nie sú pojmy vymedzené v týchto usmerneniach, ich význam je vymedzený v právnych aktoch, na ktoré sa odkazuje v úvode.
- 1.8 Usmernenia sa uplatňujú od 1. apríla 2015.

Usmernenie 1 – Fondy peňažného trhu

- 1.9 Podniky majú prístup založený na prezretí podkladových expozícií uplatniť na fondy peňažného trhu.

Usmernenie 2 – Počet opakovaní

- 1.10 Podniky majú vykonávať dostatočné množstvo opakovaní prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií, keď to je vhodné (napr. keď fond investoval do iných fondov), na zachytenie všetkých významných rizík.

Usmernenie 3 – Investície do nehnuteľností

- 1.11 Podniky majú do podmodulu rizika nehnuteľností zahrnúť tieto investície:
 - a) pozemky, budovy a práva súvisiace s nehnuteľným majetkom;

¹ Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48 – 83.

² Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1 – 155.

b) investície do nehnuteľností držaných na vlastné účely podniku.

- 1.12 V prípade investícií do akcií v spoločnosti, ktorá sa výlučne zaoberá správou zariadení, správou nehnuteľností, návrhom a realizáciou projektov nehnuteľností a podobnými činnosťami, podniky majú uplatniť podmodul akciového rizika.
- 1.13 Keď podniky investujú do nehnuteľností prostredníctvom podnikov kolektívneho investovania alebo ďalších investícií vo forme fondov, majú využiť prístup založený na prezretí podkladových expozícií.

Usmernenie 4 – Zoskupenia údajov

- 1.14 Podniky s odvolaním sa na zoskupenia uvedené v článku 84 ods. 3 vykonávacích opatrení, pri ktorých sa aktíva kryté podmodulom rizika úverového rozpätia a podmodulom rizika úrokových mier zoskupujú podľa dĺžky trvania, majú zabezpečiť, aby časové údaje o trvaní priradené k časovým pásmam boli preukázateľne obozretne³.
- 1.15 Keď sa použijú zoskupenia z rôznych stupňov kreditnej kvality, podniky majú zabezpečiť, aby sa stupne kreditnej kvality pridelovali do skupín preukázateľne obozretne.

Usmernenie 5 – Zoskupenia údajov a riziko koncentrácie

- 1.16 Keď sa v súlade s článkom 84 ods. 3 vykonávacích opatrení použije akékoľvek zoskupenie pre expozície podkladových aktív kolektívnych fondov voči jednému subjektu na účely výpočtu požiadavky na koncentráciu trhových rizík a nie je možné preukázať, že skupiny, na ktoré sa fond rozdelí, neobsahujú rovnaké expozície voči jednému subjektu, podniky majú predpokladať, že všetky aktíva, v prípade ktorých nebola identifikovaná skutočná expozícia voči jednému subjektu, patria k rovnakej expozícii voči jednému subjektu.
- 1.17 Predchádzajúci odsek neplatí v prípadoch, keď existujú limity pre expozície voči jednému subjektu, podľa ktorých sa fond spravuje.
- 1.18 Podniky majú zoskupovať expozície do skupín uvedených v odseku 1.16, a to vo všetkých kolektívnych fondoch, do ktorých investovali, a vo svojich portfóliách aktív zosúladiť expozície každej skupiny s expozíciami voči známym individuálnym subjektom.

Usmernenie 6 – Nepriama expozícia voči katastrofickému riziku

- 1.19 Pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť v súvislosti s nepriamymi expozíciami voči katastrofickým rizikám, ako sú investície do dlhopisov, ktorých splatnosť je podmienená tým, že daná katastrofická udalosť nenastane, podniky majú zohľadniť všetky expozície voči úverovému a katastrofickému riziku.

³ Ú. v. EÚ L 12, 17.01.2015, s. 1 – 797.

1.20 Expozície voči katastrofickému riziku sa majú posudzovať v príslušných podmoduloch katastrofického rizika, ako keby expozícia voči podkladovému katastrofickému riziku bola v priamom vlastníctve podniku.

Usmernenie 7 – Dlhopisy vydané podnikom na krytie katastrof

1.21 Keď podnik vydáva dlhopisy na krytie katastrof, ktoré nespĺňajú požiadavky pre techniky zmierňovania rizika stanovené v článkoch 208 až 215 vykonávacích opatrení, ich použitie v štandardnom vzorci nemá viesť ku kapitálovej úľave, pokiaľ ide o prvky katastrofického rizika týchto dlhopisov.

1.22 Podniky majú tieto dlhopisy na krytie katastrof použiť pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť, ako keby splátkový kalendár nebol podmienený tým, že katastrofická udalosť nenastane.

Usmernenie 8 – Dlhopisy s indexom dlhovekosti

1.23 Keď podniky nakupujú dlhopisy s indexom dlhovekosti, ktoré nespĺňajú požiadavky pre techniky zmierňovania rizika stanovené v článkoch 208 až 215 vykonávacích opatrení, majú sa kapitálové požiadavky vypočítavať s ohľadom na riziko úmrtnosti a riziko úverového rozpätia, ako sa uvádza v odsekoch 1.24 až 1.28.

1.24 Kapitálová požiadavka štandardného vzorca podmodulu rizika úmrtnosti má vychádzať z hypotetického portfólia zmlúv s časovo obmedzeným poistením:

- a) so splatnosťou danej sumy v prípade úmrtia;
- b) na základe reprezentatívnej vzorky referenčnej populácie, z ktorej vychádza index dlhovekosti;
- c) pri ktorých sa lehota každej zmluvy s časovo obmedzeným poistením rovná lehote výplaty kupónov.

1.25 Podniky majú vytvárať hypotetické portfólio tak, aby sa podľa najlepšie odhadovaných predpokladov celkové výplaty plnení pripočítavali k splatným kupónom.

1.26 Kapitálová požiadavka podmodulu rizika úverového rozpätia sa má zakladať na dlhopise alebo úvere s rovnakou trhovou hodnotou, trvaním a stupňom kreditnej kvality ako dlhodobý nástroj.

1.27 Keď podniky predávajú dlhodobé dlhopisy, majú kapitálovú požiadavku vypočítavať so zreteľom na podmodul rizika dlhovekosti, ako keby hypotetické portfólio pozostávalo zo zmlúv o životnom poistení a požadovaná suma sa vyplácala pri dožití daného veku, čo spoločne vytvára peňažné toky rovnocenné peňažným tokom v prípade dlhopisu.

1.28 Podniky nemajú predpokladať, že dlhodobým dlhopisom, ktoré nespĺňajú požiadavky pre techniky zmierňovania rizika stanovené v článkoch 208 až 215 vykonávacích opatrení, porastie ich hodnota, keď sa použijú tlaky v rámci modulu upisovacieho rizika životného poistenia.

Dodržiavanie a pravidiel oznamovania

- 1.29 Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia o orgáne EIOPA. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o EIOPA musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie usmernení a odporúčaní.
- 1.30 Príslušné orgány, ktoré dodržia alebo majú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia, ich majú vhodným spôsobom začleniť do svojho regulačného rámca alebo do rámca dohľadu.
- 1.31 Príslušné orgány do dvoch mesiacov od vydania preložených znení potvrdia orgánu EIOPA, či dodržia alebo majú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia, a uvedú dôvody v prípade ich nedodržania.
- 1.32 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 preskúmaníach

- 1.33 Tieto usmernenia preskúma orgán EIOPA.