

Насоки относно подхода на подробен преглед

Въведение

- 1.1 Съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейския надзорен орган (наричан по-долу „Регламент за ЕИОРА“)¹ ЕИОРА издава настоящите насоки относно подхода на подробен преглед.
- 1.2 Насоките са свързани с членове 104 и 105 от Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (наричана по-долу „Платежоспособност II“)².
- 1.3 Адресат на насоките са надзорните органи съгласно Платежоспособност II.
- 1.4 Настоящите насоки имат за цел увеличаване на последователността и сближаване на професионалните практики при прилагането на подхода на подробен преглед за всички видове индивидуални предприятия от всяка големина, използващи стандартната формула, в държавите членки.
- 1.5 Настоящите насоки целят да подпомогнат предприятията при изчисляването на пазарния риск, свързан с капиталовите изисквания за платежоспособност съгласно Платежоспособност II.
- 1.6 Прилагането на подход на подробен преглед се разглежда като възможност само при случаи, които вече не отговарят на изискванията за техники за намаляване на риска. Ако застрахователните или презастрахователните предприятия използват техники за намаляване на риска, се допуска, че базисните рискове са осъзнати и вече са прегледани подробно.
- 1.7 Ако не са определени в настоящите насоки, термините имат значението, дефинирано в правните актове, цитирани във въведението.
- 1.8 Насоките влизат в сила от 1 април 2015 г.

Насока 1 – Фондове на паричния пазар

- 1.9 Предприятията следва да прилагат подход на подробен преглед към фондовете на паричния пазар.

Насока 2 – Брой повторения

- 1.10 Предприятията следва да приложат подхода на подробен преглед достатъчен брой пъти, ако е уместно (напр. когато фонд е инвестиран в други фондове), за да се обхване целият съществен риск.

¹ ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48–83

² ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1-155

Насока 3 – Инвестиции в недвижима собственост

- 1.11 Предприятията следва да покриват следните инвестиции в подмодула на риска, свързан с недвижима собственост:
- а) земя, сгради и права върху недвижима собственост;
 - б) инвестиции в собственост, държана за собствено ползване от предприятието.
- 1.12 За капиталови инвестиции в дружество, занимаващо се изключително с управление на съоръжения, администриране на недвижима собственост, развитие на проекти за недвижима собственост или подобни дейности, предприятията следва да прилагат подмодула на риска, свързан с акции.
- 1.13 Ако инвестират в недвижима собственост посредством предприятия за колективно инвестиране или други инвестиции, обособени като фондове, предприятията следва да прилагат подход на подробен преглед.

Насока 4 – Групиране на данни

- 1.14 По отношение на групирането, посочено в член 84, параграф 3 от Мерките за прилагане, когато активите, обхванати в подмодула на риска, свързан с лихвения спред, и подмодула на лихвения риск, са групирани според продължителността на сроковете, предприятията следва да гарантират, че на сроковете е определена продължителност, чиято разумност може да бъде показана³.
- 1.15 Когато се използва групиране в различните степени на кредитно качество, предприятията следва да гарантират, че на групите са определени степени за кредитно качество, чиято разумност може да бъде показана.

Насока 5 – Групиране на данни и риск от концентрация

- 1.16 Когато в съответствие с член 84, параграф 3 от Мерките за прилагане, групирането се прилага за експозиции към едно лице на базови активи на колективни фондове при изчисляване на изискването за риск от пазарна концентрация и не може да бъде показано, че групите, в които фондът е разделен, съдържат някоя от тези експозиции към едно лице, предприятията следва да допуснат, че всички активи, за които не е идентифицирана текущата експозиция към едно лице, принадлежат на същата експозиция към едно лице.
- 1.17 Горният параграф не е приложим, ако са налице лимити на експозициите към едно лице, съгласно които фондът се управлява.
- 1.18 Предприятията следва да обобщят експозициите към групите, посочени в параграф 1.16, във всички колективни фондове, в които те са инвестирани, и да изравнят експозициите към всяка група с експозициите на известните отделни лица в своя портфейл от активи.

³ ОВ L 12, 17.01.2015 г., стр. 1-797

Насока 6 – Непряка експозиция към катастрофичен риск

- 1.19 При изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност по отношение на непреки експозиции към катастрофични рискове, например инвестиции в облигации, за които изплащането зависи от несбъдването на дадено катастрофично събитие, предприятията следва да вземат предвид всички кредитни и катастрофични експозиции.
- 1.20 Катастрофичните експозиции следва да бъдат третираны в съответните катастрофични подмодули, все едно базисната катастрофична експозиция се понася пряко от предприятието.

Насока 7 – Облигации срещу риск от природно бедствие, издадени от предприятието

- 1.21 Когато предприятието емитира облигации срещу риск от природно бедствие, които не отговарят на изискванията за техниките за намаляване на риска, посочени в членове 208–215 от Мерките за прилагане, третирането им в стандартната формула не трябва да води до капиталово облекчение по отношение на катастрофичните белези на тези облигации.
- 1.22 При изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност, предприятията следва да третират облигациите срещу риск от природно бедствие, все едно погасителният план не зависи от несбъдването на катастрофичното събитие.

Насока 8 – Облигации срещу риск от дълголетие

- 1.23 Когато купуват облигации срещу риск от дълголетие, които не отговарят на изискванията за техниките за намаляване на риска, посочени в членове 208–215 от Мерките за прилагане, предприятията следва да изчислят капиталовото изискване по отношение на риска от смърт и риска, свързан с лихвения спред, както е определено в параграфи 1.24–1.28.
- 1.24 Капиталовото изискване за подмодула на риска от смърт в стандартната формула следва да се основава на абстрактен портфейл от срочни застрахователни договори:
 - а) изплащане на дадена сума при смърт;
 - б) на базата на представителна извадка на референтната популация, стояща в основата на индекса на продължителността на живота;
 - в) за случаите, когато срокът на всеки застрахователен договор е равен на срока на купоновото плащане.
- 1.25 Абстрактният портфейл следва да бъде съставен от предприятията по такъв начин, че при допусканията за най-добра прогнозна оценка общите плащания на обезщетения да са равни на платимото купоново плащане.
- 1.26 Капиталовото изискване за подмодула на риска, свързан с лихвения спред, следва да се основава на облигация или кредит със същата пазарна

стойност, срок и степен за кредитно качество като инструмента за дълголетие.

- 1.27 Когато продават облигации срещу риск от дълголетие, предприятията следва да изчислят капиталовото изискване по отношение на подмодула за дълголетие, все едно абстрактният портфейл се състои от застрахователни договори, изплащащи изискваната сума при преживяване на дадена възраст, които заедно създават парични потоци, еквивалентни на тези на облигацията.
- 1.28 Предприятията не трябва да считат, че облигациите срещу риск от дълголетие, които не отговарят на изискванията на техниките за намаляване на риска, посочени в членове 208—215 от Мерките за прилагане, увеличават стойността си при прилагането на стрес тестове в модула на животозастрахователния подписвачески риск.

Правила за спазване и отчетност

- 1.29 Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламента за ЕИОРА. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ЕИОРА националните компетентни органи полагат всички усилия за спазване на насоките и препоръките.
- 1.30 Компетентните органи, които спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, следва да ги включат по подходящ начин в своята регулаторна или надзорна рамка.
- 1.31 Компетентните органи потвърждават пред ЕИОРА дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, като посочат причините за неспазването им в срок до два месеца след издаване на преводните версии.
- 1.32 При липсата на отговор в този срок се счита, че компетентните органи не спазват изискването за докладване и това се докладва.

Заклучителна разпоредба относно преразглеждането

- 1.33 Настоящите насоки подлежат на преразглеждане от ЕИОРА.