

Obecné pokyny k uplatňování opatření týkajících se dlouhodobých záruk

1. Úvod

- 1.1. Podle článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 (dále jen „nařízení o orgánu EIOPA“)¹ Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA) vydává obecné pokyny k uplatňování opatření uvedených v článcích 77b, 77d, 308c a 308d směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES (dále jen „směrnice Solventnost II“)².
- 1.2. Tyto obecné pokyny mají zajistit sblížení postupů v členských státech a podpořit společnosti při uplatňování koeficientu volatility, vyrovnávací úpravy, přechodného opatření týkajícího se bezrizikových úrokových měr a přechodného opatření týkajícího se technických rezerv (tzv. „úprav dlouhodobých záruk a přechodných opatření“).
- 1.3. Obecné pokyny jsou rozděleny do dvou oddílů. První oddíl se zabývá oceňováním technických rezerv pomocí opatření týkajících se dlouhodobých záruk. Tato opatření se vztahují na všechny pojišťovny a zajišťovny. Druhý oddíl pojednává o určení solventnostního kapitálového požadavku pro uživatele standardního vzorce a určení minimálního kapitálového požadavku. Obecné pokyny ke vztahu mezi opatřeními týkajícími se dlouhodobých záruk a solventnostním kapitálovým požadavkem a minimálním kapitálovým požadavkem předpokládají, že solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek jsou vypočteny na základě technických rezerv oceněných pomocí opatření týkajících se dlouhodobých záruk.
- 1.4. Tyto obecné pokyny jsou určeny orgánům dohledu podle směrnice Solventnost II.
- 1.5. Pro účely těchto obecných pokynů výraz „opatření týkající se dlouhodobých záruk“ označuje úpravy a přechodná opatření podle článků 77b, 77d, 308c a 308d směrnice Solventnost II.
- 1.6. Nejsou-li vymezeny v těchto obecných pokynech, pojmy mají význam definovaný v právních aktech uvedených v úvodu.
- 1.7. Obecné pokyny jsou použitelné od 1. ledna 2016.

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/79/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48)

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1)

Oddíl 1: Oceňování technických rezerv pomocí opatření týkajících se dlouhodobých záruk

Obecný pokyn 1 – Účinky koeficientu volatility, vyrovnávací úpravy a přechodného opatření týkajícího se bezrizikových úrokových měr na chování pojistníků

- 1.8. Pojišťovny a zajišťovny by neměly vytvářet nerealistické nebo zkreslující propojení mezi předpoklady ohledně chování pojistníků podle článku 26 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35³ (dále jen „nařízení v přenesené pravomoci“) a používáním vyrovnávací úpravy, koeficientu volatility nebo přechodného opatření týkajícího se bezrizikových úrokových měr.
- 1.9. Zejména je-li pravděpodobnost, že pojistníci uplatní smluvní opce, modelována dynamicky pomocí referenčních sazeb (např. tržních sazeb), pojišťovny a zajišťovny by měly zajistit, aby referenční sazby byly stanoveny v souladu s příslušnou časovou strukturou bezrizikových úrokových měr uplatňovanou při výpočtu technických rezerv.

Obecný pokyn 2 – Vztah mezi opatřeními týkajícími se dlouhodobých záruk a výpočtem rizikové přírážky

- 1.10. Pro účely výpočtu rizikové přírážky podle článku 38 nařízení v přenesené pravomoci by pojišťovny a zajišťovny, které uplatňují vyrovnávací úpravu, koeficient volatility, přechodné opatření týkající se bezrizikových úrokových měr nebo přechodné opatření týkající se technických rezerv, měly předpokládat, že referenční společnost žádné z uvedených opatření neuplatňuje.

Obecný pokyn 3 – Kombinace vyrovnávací úpravy a přechodného opatření týkajícího se technických rezerv

- 1.11. Pokud pojišťovny a zajišťovny v souvislosti se stejnými pojistnými nebo zajistnými závazky uplatňují vyrovnávací úpravu i přechodné opatření týkající se technických rezerv podle článků 77b a 308d směrnice Solventnost II, částka uvedená v čl. 308d odst. 2 písm. a) směrnice Solventnost II by měla být vypočtena pomocí vyrovnávací úpravy.

Obecný pokyn 4 – Oblast působnosti přechodného opatření týkajícího se bezrizikových úrokových měr

- 1.12. Pojišťovny a zajišťovny by měly přechodné opatření týkající se bezrizikových úrokových měr uplatňovat na celou výši přípustných závazků.

³ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 12, 17.1.2015, s. 1)

Oddíl 2: Určení standardního vzorce pro výpočet minimálního kapitálového požadavku a solventnostního kapitálového požadavku při použití opatření týkajících se dlouhodobých záruk

Obecný pokyn 5 – Vztah mezi koeficientem volatility, vyrovnávací úpravou a přechodným opatřením týkajícím se bezrizikových úrokových měr a podmodulem úrokového rizika podle standardního vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku

1.13. Pojišťovny a zajišťovny, které uplatňují koeficient volatility, vyrovnávací úpravu nebo přechodné opatření týkající se bezrizikových úrokových měr, by měly zajistit, aby se výše těchto úprav a přechodné úpravy podle článku 308c směrnice Solventnost II po zohlednění náhlých a neočekávaných změn v časové struktuře základních úrokových měr podle článků 166 a 167 nařízení v přenesené pravomoci nezměnily.

Obecný pokyn 6 – Vztah mezi koeficientem volatility a/nebo přechodným opatřením týkajícím se bezrizikových úrokových měr a podmodulem rizika kreditního rozpětí podle standardního vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku

1.14. Při výpočtu podmodulu rizika kreditního rozpětí by pojišťovny a zajišťovny, které uplatňují koeficient volatility a/nebo přechodné opatření týkající se bezrizikových úrokových měr, měly zajistit, aby se výše koeficientu volatility a/nebo přechodné úpravy podle článku 308c směrnice Solventnost II po uplatnění zátěžových scénářů v podmodulem rizika kreditního rozpětí podle čl. 176 odst. 1, čl. 178 odst. 1 a čl. 179 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci nezměnily.

Obecný pokyn 7 – Vztah mezi přechodným opatřením týkajícím se technických rezerv a výpočtem standardního vzorce solventnostního kapitálového požadavku

1.15. Pojišťovny a zajišťovny, které uplatňují přechodné opatření týkající se technických rezerv, by měly zajistit, aby se výše přechodného odpočtu podle čl. 308d odst. 1 směrnice Solventnost II při výpočtu standardního vzorce solventnostního kapitálového požadavku založeném na příslušném scénáři nezměnila.

Obecný pokyn 8 – Vztah mezi přechodným opatřením týkajícím se technických rezerv a kapitálovým požadavkem k operačnímu riziku podle standardního vzorce pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku

1.16. Při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku by pojišťovny a zajišťovny, které uplatňují přechodné opatření týkající se technických rezerv, měly v souvislosti s mírami objemu TP_{life} , $TP_{life-ul}$ a $TP_{non-life}$ podle čl. 204 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci používat vyšší technických rezerv před uplatněním přechodného opatření po odečtení maxima z parametrů riziková přírůžka a výše přechodného odpočtu.

1.17. Je-li výše přechodného odpočtu vyšší než riziková přírážka, rozdíl mezi přechodným odpočtem a rizikovou přírážkou by měl být rozdělen mezi TP_{life} , $TP_{life-ul}$ a $TP_{non-life}$ poměrným dílem odpovídajícím podílu jednotlivých složek na celkové výši přechodného odpočtu.

Obecný pokyn 9 – Vztah mezi přechodným opatřením týkajícím se technických rezerv a výpočtem minimálního kapitálového požadavku

1.18. Při výpočtu lineárního minimálního kapitálového požadavku by pojišťovny a zajišťovny, které uplatňují přechodné opatření týkající se technických rezerv, měly v souvislosti s mírami objemu $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ a $TP_{(life,4)}$ podle čl. 250 odst. 1 a čl. 251 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci používat technické rezervy před uplatněním přechodného opatření po odečtení maxima z parametrů riziková přírážka a výše přechodného odpočtu.

1.19. Je-li výše přechodného odpočtu vyšší než riziková přírážka, rozdíl mezi přechodným odpočtem a rizikovou přírážkou by měl být rozdělen mezi $TP_{(nl,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ a $TP_{(life,4)}$ poměrným dílem odpovídajícím podílu jednotlivých složek na celkové výši přechodného odpočtu.

Dodržování předpisů a pravidla výkaznictví

1.20. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o zřízení orgánu EIOPA. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o zřízení orgánu EIOPA příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny a doporučeními řídily.

1.21. 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.

1.22. 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.

1.23. Pokud příslušné orgány v řádné lhůtě uvedenou informaci neposkytnou, bude se mít za to, že nedodržují povinnost podávat zprávy, a tato skutečnost bude zveřejněna.

Závěrečné ustanovení o přezkoumání

1.24. Tyto obecné pokyny přezkoumává orgán EIOPA.