

## **Skaidrumo metodo gairės**

## **Ižanga**

- 1.1 Pagal 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1094/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (toliau – EIOPA reglamentas)<sup>1</sup>, 16 straipsnį EIOPA rengia skaidrumo metodo gaires.
- 1.2 Gairės susijusios su 2009 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (toliau – direktyva „Mokumas II“)<sup>2</sup> 104 ir 105 straipsniais.
- 1.3 Šios gairės skirtos priežiūros institucijoms pagal direktyvą „Mokumas II“.
- 1.4 Šiomis gairėmis siekiama didinti nuoseklumą ir vienodinti profesinę praktiką valstybėse narėse visų rūšių ir dydžių savarankiškomis įmonėms pagal standartinę formulę taikant skaidrumo metodą.
- 1.5 Šiomis gairėmis siekiama padėti įmonėms apskaičiuoti su rinkos rizika susijusius mokumo kapitalo reikalavimus pagal direktyvos „Mokumas II“ nuostatas.
- 1.6 Skaidrumo metodas gali būti taikomas tik tais atvejais, kurie nėra laikytini rizikos mažinimo priemonėmis. Kai draudimo ar perdraudimo įmonės taiko rizikos mažinimo priemones, daroma prielaida, kad jos supranta pagrindinę riziką ir jau yra ją patikrinusios.
- 1.7 Sąvokos, kurių apibrėžtys šiose gairėse nepateiktos, turi įžangoje nurodytuose teisės aktuose apibrėžtą reikšmę.
- 1.8 Šios gairės taikomos nuo 2015 m. balandžio 1 d.

### **1 gairė. Pinigų rinkos fondai**

- 1.9 Įmonės skaidrumo metodą turėtų taikyti pinigų rinkos fondams.

### **2 gairė. Pakartojimų skaičius**

- 1.10 Įmonės turėtų pakankamai kartų taikyti skaidrumo metodą, kai tinkama (pvz., kai fondas investuojamas į kitus fondus), kad būtų įvertinta visa reikšminga rizika.

### **3 gairė. Investicijos į nekilnojamąjį turą**

- 1.11 Į turto rizikos submodulį įmonės turėtų įtraukti šias investicijas:
  - a) žemę, pastatus ir teises į nekilnojamąjį turą;
  - b) investicijas į turą, skirtą naudoti pačios įmonės reikmėms.
- 1.12 Investuodamos į bendrovės, kuri užsiima tik pastatų ūkio priežiūra, nekilnojamojo turto administravimu, nekilnojamojo turto projektų vystymu ar

---

<sup>1</sup> OL L 331, 2010 12 15, p. 48–83.

<sup>2</sup> OL L 335, 2009 12 17, p. 1–155.

panašia veikla, kapitalą, įmonės turėtų taikyti nuosavybės vertybinių popierių rizikos submodulį.

- 1.13 Kai įmonės į nekilnojamąjį turtą investuoja per kolektyvinio investavimo subjektus arba kitas investicijas, struktūrizuotas kaip fondai, jos turėtų taikyti skaidrumo metodą.

#### **4 gairė. Duomenų grupavimas**

- 1.14 Grupavimo, nurodytų įgyvendinimo priemonių 84 straipsnio 3 dalyje, atveju, kai turtas, įtrauktas į skirtumo ir palūkanų normos rizikos submodulius, yra grupuojamas pagal trukmės intervalus, įmonės turėtų užtikrinti, kad trukmė šiems intervalams būtų priskiriama akivaizdžiai apdairiai<sup>3</sup>.
- 1.15 Kai grupavimas apima skirtingus kredito kokybės žingsnius, įmonės turėtų užtikrinti, kad kredito kokybės žingsniai grupėms būtų priskiriami akivaizdžiai apdairiai.

#### **5 gairė. Duomenų grupavimas ir koncentracijos rizika**

- 1.16 Kai, vadovaujantis įgyvendinimo priemonių 84 straipsnio 3 dalimi, kolektyvinių fondų turto vieno pavadinimo pozicijos grupuojamos apskaičiuojant rinkos rizikos koncentracijos kapitalo poreikį ir negalima įrodyti, kad į grupes, į kurias yra suskirstytas fondas, nėra įtrauktos to paties vieno pavadinimo pozicijos, įmonės turėtų daryti prielaidą, kad visas turtas, kurio atžvilgiu nėra nustatyta faktinė vieno pavadinimo pozicija, priklauso tai pačiai vieno pavadinimo pozicijai.
- 1.17 Ankstesnė pastraipa netaikoma tada, kai fondas valdomas pagal nustatytas pozicijų ribas, taikomas vieno pavadinimo pozicijoms.
- 1.18 Įmonės turėtų agreguoti pozicijas į grupes, nurodytas 1.16 punkte, visuose kolektyviniuose fonduose, į kuriuos jos yra investuotos, ir kiekvienos grupės pozicijas derinti su savo turto portfelio žinomomis vieno pavadinimo pozicijomis.

#### **6 gairė. Netiesioginė katastrofų rizikos pozicija**

- 1.19 Apskaičiuodamos netiesioginių katastrofų rizikos pozicijų, kaip antai investicijų į obligacijas, kurių išpirkimas priklauso nuo konkretaus katastrofinio įvykio neįvykimo, mokumo kapitalo reikalavimą, įmonės turėtų atsižvelgti į kredito ir katastrofų riziką.
- 1.20 Katastrofų pozicijos atitinkamuose katastrofų submoduliuose turėtų būti vertinamos taip, tarsi įmonė turėtų tiesioginę katastrofų pozicija.

---

<sup>3</sup> OL L 12, 2015 01 17, p. 1–797.

## **7 gairė. Įmonės išleistos katastrofų obligacijos**

- 1.21 Kai įmonė išleidžia katastrofų obligacijas, kurios neatitinka įgyvendinimo priemonių 208–215 straipsniuose nustatytų rizikos mažinimo priemonių reikalavimų, jas vertinant pagal standartinę formulę neturėtų būti dėl šių obligacijų katastrofų požymių sumažinami kapitalo reikalavimai.
- 1.22 Apskaičiuodamos mokumo kapitalo reikalavimą, įmonės šias katastrofų obligacijas turėtų vertinti taip, tarsi išpirkimo grafikas nepriklausytų nuo katastrofos neįvykimo.

## **8 gairė. Ilgaamžiškumo obligacijos**

- 1.23 Kai įmonės įsigyja ilgaamžiškumo obligacijų, kurios neatitinka įgyvendinimo priemonių 208–215 straipsniuose nustatytų rizikos mažinimo priemonių reikalavimų, jos turėtų apskaičiuoti mirtingumo ir skirtumo rizikos kapitalo poreikį, kaip nurodyta 1.24–1.28 punktuose.
- 1.24 Standartinės formulės mirtingumo rizikos submodulio kapitalo reikalavimas turėtų būti nustatomas pagal sąlyginį terminuotųjų gyvybės draudimo sutarčių portfelį:
- a) kai konkreti suma išmokama mirties atveju;
  - b) sudarytą pagal orientacinės gyventojų grupės, pagal kurią apskaičiuojamas ilgaamžiškumo indeksas, reprezentatyvią imtį;
  - c) kai kiekvienos terminuotosios gyvybės draudimo sutarties galiojimo laikotarpis yra lygus kupono mokėjimo laikotarpiui.
- 1.25 Įmonės sąlyginį portfelį turėtų sudaryti taip, kad taikant tiksliausio įverčio prielaidas bendra išmokų suma būtų lygi mokėtinam kuponui.
- 1.26 Skirtumo rizikos submodulio kapitalo poreikis turėtų būti grindžiamas obligacija arba paskola, kurios rinkos vertė, trukmė ir kredito kokybės žingsnis atitinka ilgaamžiškumo priemonės vertę, trukmę ir kredito kokybės žingsnį.
- 1.27 Kai įmonės parduoda ilgaamžiškumo obligacijas, jos ilgaamžiškumo submodulio kapitalo poreikį turėtų apskaičiuoti taip, tarsi sąlyginį portfelį sudarytų kaupiamojo gyvybės draudimo sutartys, pagal kurias reikiama suma išmokama sulaukus tam tikro amžiaus ir kurių sukuriama bendri pinigų srautai yra lygiaverčiai obligacijos pinigų srautams.
- 1.28 Įmonės neturėtų vertinti, kad ilgaamžiškumo obligacijų, kurios neatitinka įgyvendinimo priemonių 208–215 straipsniuose nustatytų rizikos mažinimo priemonių reikalavimų, vertė didėja, kai taikomi gyvybės draudimo veiklos rizikos modulio testai.

## **Atitikties ir pranešimo teikimo taisyklės**

- 1.29 Šiame dokumente pateikiamos pagal EIOPA reglamento 16 straipsnį paskelbtos gairės. Vadovaudamasi EIOPA reglamento 16 straipsnio 3 dalimi, kompetentingos institucijos ir finansų įstaigos deda visas pastangas, kad gairių ir rekomendacijų būtų laikomasi.

- 1.30 Kompetentingos institucijos, kurios laikosi arba ketina laikytis šių gairių, turėtų jas atitinkamai įtraukti į savo reguliavimo arba priežiūros sistemą.
- 1.31 Kompetentingos institucijos per 2 mėnesius nuo šių gairių vertimo paskelbimo turi EIOPA patvirtinti, ar jos laikosi arba ketina laikytis šių gairių, ir nurodyti nesilaikymo priežastis.
- 1.32 Negavus atsakymo iki šio termino, bus laikoma, kad kompetentingos institucijos pranešimo reikalavimo nesilaiko ir apie tai bus pranešta.

### **Baigiamosios nuostatos dėl peržiūros**

- 1.33 Šias gaires peržiūri EIOPA.