

Alusriski suunised

Sissejuhatus

- 1.1. Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määruse (EL) nr 1094/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (edaspidi „EIOPA määrus“)¹, artikli 16 kohaselt koostab Euroopa Kindlustus- ja Töandjapensionide Järelevalve (EIOPA) alusriski suunised.
- 1.2. Suunised on seotud Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiivi 2009/138/EÜ (kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta; edaspidi „Solventsus II“)² artiklitega 104 ja 105.
- 1.3. Käesolevad suunised on adresseeritud Solventsus II kohastele järelevalveasutustele.
- 1.4. Käesolevate suuniste eesmärk on lihtsustada liikmesriikide tavade lähenemist ja toetada ettevõtjaid Solventsus II alusel nende tururiski kapitalinõude arvutamisel.
- 1.5. Käesolevad suunised on adresseeritud ettevõtjatele ja spetsialistidele, kes vastutavad standardvalemi abil solventsuskapitalinõude arvutamisel riskimaandamismeetmete kohaldamise eest.
- 1.6. Eesmärk on suurendada solventsuskapitalinõude arvutamisel riskimaandamismeetmete kasutamise seotud kutsetavade järjepidevust ja lähenemist igat liiki ja iga suurustega ettevõtjate korral.
- 1.7. Suunistes määratlemata mõistetel on sissejuhatuses viidatud õigusaktides määratletud tähendused.
- 1.8. Käesolevaid suuniseid kohaldatakse alates 1. aprillist 2015.

Suunis 1. Riskimaandamismeetmed, kui oluline alusrisk puudub

- 1.9. Ettevõtjad peaksid arvestama, et riskimaandamismeede ei põhjustaks olulist alusriski, kui täidetud on järgmised tingimused:
 - (a) riskimaandamismeetmega hõlmatud riskipositsioon on olemuselt piisavalt sarnane ettevõtja riskipositsiooniga;
 - (b) riskimaandamismeetmega hõlmatud riskipositsiooni väärtuse muutused kajastavad täpselt muutusi ettevõtja riskipositsiooni väärtuses riskistsenaariumide põhjaliku kogumi korral, mis sisaldab ka stsenaariume, mille usaldatavustase vastab Solventsus II artikli 101 lõikes 3 sätestatule.

¹ ELT L 331, 15.12.2010, lk 48–83

² ELT L 335, 17.12.2009, lk 1–155

Suunis 2. Finantsriski maandamise meetmed: olulise alusriski hindamise kriteeriumid

1.10. Enne standardvalemiga solventsuskapitalinõude arvutamisel finantsriski maandamise meetmete lubamist peaksid ettevõtjad hindama muu hulgas järgmisi parameetreid:

- (a) alusriski olulisus, osutades riskimaandamismeetmega hõlmatud riskipositsioonile ja ettevõtja riskipositsioonile, arvestamata muid bilansikirjeid, v.a kui bilansikirjete ja ettevõtja riskipositsiooni vahel on püsiv ja järjepidev seos;
- (b) suunises 1 viidatud riskipositsioonide olemuse sarnasus, arvestades vähemalt asjaomaste instrumentide või lepingute liiki ja tingimusi ning turueeskirju, kui nende hinnad on noteeritud või kui need annavad teavet riskipositsioonide väärtuse hindamise kohta;
- (c) riskipositsioonide väärtuse muutused suunises 1 viidatud põhjaliku riskistsenaariumide kogumi korral, sealhulgas kõik standardvalemiga asjakohastes moodulites või alammodulites arvestatud stsenaariumid, arvestades vähemalt järgmist:
 - (i) mõlema riskipositsiooni sümmeetria suurus;
 - (ii) mis tahes mittelineaarsed sõltuvused stsenaariumi raames;
 - (iii) käitumiste mis tahes asjakohane asümmeetria riski nende alammodulite korral, millele kohaldatakse nii üles- kui ka allapoole stresse;
 - (iv) iga vastava riskipositsiooni hajutamise tasemed;
 - (v) mis tahes asjakohased riskid, mida standardvalem otseselt ei väljenda;
 - (vi) riskimaandamismeetme korral kehtivate väljamaksete kogu jaotus.

1.11. Riskimaandamismeetme tulemuseks tuleks pidada olulist alusriski, mille eespool nimetatud hindamisest ei saada piisavalt tõendeid, et riskimaandamismeetmega hõlmatud riskipositsioonide väärtuse muutused kajastaksid ettevõtja riskipositsiooni väärtuse kõiki olulisi muutusi.

1.12. Kui riskimaandamismeetme tingimustes määratakse maksimaalse kahju kaitse piirmäär algse riskipositsiooni osana, peaksid ettevõtjad alusriski olulisuse määramisel kohaldama hindamist ainult riskimaandamismeetmega hõlmatud osale.

Suunis 3. Kindlustusriski maandamise meetmed, kui oluline alusrisk puudub

1.13. Enne solventsuskapitalinõude standardvalemiga arvutamisel kindlustusriski maandamise meetme lubamist peaksid ettevõtjad leidma, kas edasikindlustuse või eriotstarbelise ettevõtja lepingud käituvad riskistsenaariumide põhjaliku kogumi raames tingimuste erinevuse tõttu teisiti kui ettevõtja kindlustuslepingud.

- 1.14. Ettevõtjad peaksid pidama vääringute mittevastavusest tekkivat alusriski oluliseks, kui kindlustusriski maandamise meetmega hõlmatud riskipositsioon on noteeritud muus vääringus kui ettevõtja riskipositsioon, v.a kui asjaomased valuutad on seotud piisavalt kitsas vahemikus või kui edasikindlustuslepingus on esitatud fikseeritud vahetuskurss.
- 1.15. Kui esineb punktis 1.14 mainitud vääringute mittevastavusest tekkiv oluline alusrisk, ei tohiks ettevõtjad lubada solventsuskapitalinõude arvutamisel riskimaandamismeetme kasutamist, kui ei kehti rakendusmeetmete artikli 86 tingimused³.

Järgimis- ja aruandluseeskirjad

- 1.16. Käesolev dokument sisaldab EIOPA määruse artikli 16 kohaseid suuniseid. EIOPA määruse artikli 16 lõike 3 kohaselt võtavad pädevad asutused ja finantseerimisasutused kõik suuniste ja soovitude täitmiseks vajalikud meetmed.
- 1.17. Pädevad asutused, kes käesolevaid suuniseid järgivad või kavatsevad hakata neid järgima, peaksid lisama need asjakohasel viisil oma reguleerimis- või järelevalveraamistikku.
- 1.18. Pädevad asutused kinnitavad EIOPA-le, kas nad järgivad või kavatsevad hakata järgima käesolevaid suuniseid, koos mittejärgimise põhjustega kahe kuu jooksul pärast tõlgete avaldamist.
- 1.19. Kui osutatud tähtajaks ei vastata, peetakse pädevaid asutusi aruandlusnõuetele mittevastavateks ja nendest teatatakse.

Läbivaatamise lõppsäte

- 1.20. Käesolevad suunised vaatab läbi EIOPA.

³ ELT L 12, 17.01.2015, lk 1–797