

Aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi 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 Tööandjapensionide Järelevalve (EIOPA) aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi 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 direktiivi „Solventsus II“ kohastele järelevalveasutustele.
- 1.4 Käesolevate suuniste eesmärk on suurendada aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi kohaldamisega seotud kutsetavade järjepidevust ja lähenemist standardvalemi abil liikmesriikide igat liiki ja iga suurusega konsolideerumata ettevõtjate korral.
- 1.5 Käesolevate suuniste eesmärk on toetada ettevõtjaid direktiivi „Solventsus II“ alusel nende tururiskiga seotud solventsuskapitalinõude arvutamisel.
- 1.6 Aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi võimaliku kohaldamise korral arvestatakse ainult juhtumeid, mida juba ei peeta riskimaandamismeetmeteks. Kui kindlustusandjad või edasikindlustusandjad kasutavad riskimaandamismeetmeid, eeldatakse, et tulenevaid riske mõistetakse ja juba arvestatakse.
- 1.7 Suunistes määratlemata mõistetel on sissejuhatuses viidatud õigusaktides määratletud tähendused.
- 1.8 Suuniseid kohaldatakse alates 1. aprillist 2015.

Suunis 1. Rahaturufondid

- 1.9 Ettevõtjad peaksid kohaldama aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit rahaturufondidele.

Suunis 2. Iteratsioonide arv

- 1.10 Ettevõtjad peaksid, kui asjakohane (näiteks kui fond on investeeritud teistesse fondidesse), tegema aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi piisava arvu iteratsioone, et hõlmata kogu oluline risk.

¹ ELT L 331, 15.12.2010, lk 48–83

² ELT L 335, 17.12.2009, lk 1–155

Suunis 3. Kinnisvarainvesteeringud

- 1.11 Ettevõtjad peaksid katma kinnisvarariski alammoodulis järgmised investeeringud:
- (a) maa, hooned ja kinnisvaraõigused;
 - (b) ettevõtja enda tarbeks kasutatav kinnisvarainvesteering.
- 1.12 Ainult rajatisehalduse, kinnisvarahalduse, kinnisvaraprojektide arendamise või sarnaste tegevustega ettevõtte omakapitali investeeringute korral peaksid ettevõtjad kohaldama aktsiariski alammoodulit.
- 1.13 Kui ettevõtjad investeerivad kinnisvarasse ühisinvesteeringu ettevõtjate või muude fondide kujul investeerimispakettide kaudu, peaksid nad kohaldama aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit.

Suunis 4. Andmerühmad

- 1.14 Kooskõlas rakendusmeetmete artikli 84 lõikes 3 viidatud rühmadega, kui hinnavaheriski ja intressiriski alammooduliga hõlmatud varad rühmitatakse kestuse vahemike alusel, peaksid ettevõtjad tagama, et vahemikele määratud kestused on tõendatavalt mõistlikud³.
- 1.15 Kui rühmitatakse krediitkvaliteedi eri astmete järgi, peaksid ettevõtjad tagama, et rühmadele määratud krediitkvaliteedi astmed on tõendatavalt mõistlikud.

Suunis 5. Andmerühmad ja kontsentratsioonirisk

- 1.16 Kui rakendusmeetmete artikli 84 lõike 3 kohaselt kohaldatakse turu kontsentratsiooniriski tasu arvutamisel mis tahes rühma ühisfondide alusvara riskipositsioonidele ühe isiku suhtes ja ei ole võimalik tõendada, et rühmad, kuhu fond jaotatakse, ei sisalda ühtki sama riskipositsiooni ühe isiku suhtes, peaksid ettevõtjad eeldama, et kõik varad, mille korral ei ole tegelik riskipositsioon ühe isiku suhtes kindlaks määratud, kuuluvad sama ühe isiku suhtes kehtiva riskipositsiooni alla.
- 1.17 Eelmist punkti ei kohaldata, kui on olemas ühe isiku suhtes kehtiva riskipositsiooni piirväärtused, mille kohaselt fondi valitsetakse.
- 1.18 Ettevõtjad peaksid koondama riskipositsioonid punktis 1.16 mainitud rühmadesse kõigi ühisfondide korral, kuhu nad on investeerinud, ja võrdlema iga rühma riskipositsioone nende varaportfelli teadaolevate riskipositsioonidega ühe isiku suhtes.

³ ELT L 12, 17.01.2015, lk 1-797

Suunis 6. Katastroofiriski kaudne riskipositsioon

- 1.19 Katastroofiriskidega seotud kaudsete riskipositsioonide (näiteks investeerimine võlakirjadesse, mille tagasimaksmise tingimuseks on konkreetse katastroofijuhtumi mittetoimumine) solventsuskapitalinõude arvutamisel peaksid ettevõtjad arvestama mis tahes krediidi- ja katastroofiriski positsioone.
- 1.20 Katastroofiriski positsioone tuleks käsitleda asjakohastes katastroofiriski alammodulites, nagu ettevõtja hoiaks vahetult katastroofiriski aluspositsiooni.

Suunis 7. Ettevõtja väljastatud katastroofitagatised

- 1.21 Kui ettevõtja väljastab katastroofitagatised, mis ei vasta rakendusmeetmete artiklites 208–215 sätestatud riskimaandamismeetmetele, ei tohiks nende arvestamisel standardvalemis anda tulemuseks nende tagatiste katastroofiomadustega seotud kapitalitoetust.
- 1.22 Ettevõtjad peaksid käsitama neid katastroofitoetusi solventsuskapitalinõudes nii, nagu tagasimaksegraafik ei oleneks katastroofijuhtumi mittetoimumisest.

Suunis 8. Üleelamistagatised

- 1.23 Kui ettevõtjad ostavad üleelamistagatisi, mis ei vasta rakendusmeetmete artiklites 208–215 sätestatud riskimaandamismeetmete nõuetele, peaksid nad arvutama suremusrisi ja hinnavaheriski omavahendite nõude, nagu on sätestatud punktides 1.24–1.28.
- 1.24 Standardvalemi suremuse alammoduli omavahendite nõue peaks tuginema tähtajaliste kindlustuslepingute tinglikule portfelliile,
- (a) mille puhul makstakse surma korral välja konkreetne summa;
 - (b) mis tugineb pikaealisuse indeksi aluseks oleva võrdluspopulatsiooni esinduslikul valimil;
 - (c) kui iga tähtajalise kindlustuslepingu tähtaeg võrdub kupongimakse tähtajaga.
- 1.25 Ettevõtjad peaksid koostama tingliku portfelli nii, et parima hinnangu tingimustes võrdub hüvitiste väljamaksete kogusumma tasumisele kuuluva kupongiga.
- 1.26 Hinnavaheriski alammoduli omavahendite nõue peaks tuginema võlakirjale või laenule, millel on sama turuväärtus, kestus ja krediidikvaliteedi aste kui üleelamisinstrumendil.
- 1.27 Kui ettevõtjad müüvad üleelamistagatisi, peaksid nad arvutama üleelamise alammoduliga seotud omavahendite nõude nii, nagu tinglik portfell koosneks annetuslepingutest, mille korral makstakse nõutav summa konkreetse vanuseni elamise korral ja mis ühiselt tekitavad võlakirjaga võrdsed rahavood.
- 1.28 Ettevõtjad ei tohiks arvestada üleelamistagatisi, mis ei vasta rakendusmeetmete artiklites 208–215 sätestatud riskimaandamismeetmete

nõuetele, mille kohaselt tuleb suurendada väärtust, kui kohaldatakse elukindlustuse kindlustusriski mooduli stresse.

Järgimis- ja aruandluseeskirjad

- 1.29 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.
- 1.30 Pädevad asutused, kes järgivad või kavatsesid hakata järgima käesolevaid suuniseid, peaksid lisama need asjakohasel viisil oma reguleerimis- või järelevalveraamistikku.
- 1.31 Pädevad asutused kinnitavad EIOPA-le, kas nad järgivad või kavatsesid hakata järgima käesolevaid suuniseid, koos mittejärgimise põhjustega kahe kuu jooksul pärast tõlgete avaldamist.
- 1.32 Kui osutatud tähtajaks ei vastata, peetakse pädevaid asutusi aruandlusnõuetele mittevastavateks ja nendest teatatakse.

Läbivaatamise lõppsäte

- 1.33 Käesolevad suunised vaatab läbi EIOPA.