

Насоки относно базисния риск

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 базисния риск.
- 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 да улеснят сближаването на практиките в държавите членки и да помогнат на предприятията при изчисляването на тяхното капиталово изискване за пазарен риск съгласно Платежоспособност II.
- 1.5. Настоящите насоки касаят предприятия и специалисти, отговорни за работата с техниките за намаляване на риска при изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност със стандартната формула.
- 1.6. Целта е да се увеличат последователността и сближаването на професионалната практика по отношение на работата с техниките за намаляване на риска при изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност за всички видове предприятия от всякаква големина.
- 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 – Техники за намаляване на риска без съществен базисен риск

- 1.9. Предприятията следва да отчетат, че техниката за намаляване на риска не води до съществен базисен риск, ако са изпълнени следните условия:
 - а) експозицията, обхваната от техниката за намаляване на риска е достатъчно подобна по естество на рисковата експозиция на предприятието;
 - б) промените в стойността на експозицията, обхваната от техниката за намаляване на риска, непосредствено отразяват промените в стойността на рисковата експозиция на предприятието съгласно голяма съвкупност от рискови сценарии, включително сценарии, които са в съответствие с гаранционната вероятност, посочена в член 101, параграф 3 от Платежоспособност II.

¹ ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48–83

² ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1-155

Насока 2 – Финансови техники за намаляване на риска: критерии за оценка на съществения базисен риск

1.10. Преди да приложат финансови техники за намаляване на риска при изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност със стандартната формула, предприятията следва да оценят, *inter alia*:

а) съществеността на базисния риск въз основа на експозицията, обхваната от техниката за намаляване на риска, и рисковата експозиция на предприятието без разглеждане на други балансови позиции, освен ако съществува непрекъсната и последователна връзка между другите балансови позиции и рисковата експозиция на предприятието;

б) подобното естество на експозициите, посочени в насока 1, чрез отчитането поне на вида и общите условия на инструментите или съответните споразумения и правилата, които управляват пазарите, на които техните цени са котирани или които осигуряват данните за тяхната оценка;

в) промените в стойността на експозициите съгласно голяма съвкупност от сценарии за риска, посочена в насока 1, включително всички сценарии, разгледани в съответните модули или подмодули на стандартната формула, като отчитат поне:

(i) степента на симетрия между двете експозиции;

(ii) всички нелинейни зависимости съгласно сценария;

(iii) всяка значима асиметрия на поведението в случай на подмодули на риска, при които се прилагат възходящи и низходящи стрес тестове;

(iv) нивата на диверсификация на всяка съответна експозиция;

(v) всички значими рискове, необхванати изрично в стандартната формула;

(vi) цялото разпределение на изплащанията, приложими за техниката за намаляване на риска.

1.11. Техниката за намаляване на риска следва да бъде разгледана като водеща до съществен базисен риск, при който горепосочената оценка не предоставя достатъчно данни, че промените в стойността на експозицията, обхваната от техниката за намаляване на риска, отразяват всички съществени промени в стойността на рисковата експозиция на предприятието.

1.12. Когато общите условия на техниката за намаляване на риска посочват таван за максималната защита от загуба като част от първоначалната експозиция, при определяне дали базисният риск е съществен, предприятията следва да прилагат оценката само за частта, обхваната от техниката за намаляване на риска.

Насока 3 – Застрахователни техники за намаляване на риска без съществен базисен риск

- 1.13. Преди да приложат застрахователна техника за намаляване на риска при изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност със стандартната формула, предприятията следва да идентифицират дали презастрахователните договори или договорите за схеми със специална цел се държат различно от застрахователните полици на предприятието при голяма съвкупност от рискови сценарии поради различия в общите условия.
- 1.14. Предприятията следва да отчетат за съществен базисния риск, произтичащ от валутно несъответствие, ако експозицията, обхваната от застрахователна техника за намаляване на риска, е деноминирана в различна валута от рисковата експозиция на предприятието, освен ако участващите валути не са с обвързан курс в рамките на достатъчно тесен коридор или в презастрахователния договор е предвиден фиксиран обменен курс.
- 1.15. Ако съществува съществен базисен риск, произтичащ от валутно несъответствие, както е посочено в параграф 1.14, предприятията не би трябвало да прилагат техниката за намаляване на риска при изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност, освен ако са приложими разпоредбите на член 86 от Мерките за прилагане³.

Правила за спазване и отчетност

- 1.16. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламента за ЕИОРА. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ЕИОРА компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазването на насоките и препоръките.
- 1.17. Компетентните органи, които спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, следва да ги включват по подходящ начин в своята регулаторна или надзорна рамка.
- 1.18. Компетентните органи потвърждават пред ЕИОРА дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, като посочат причините за неспазването им до два месеца след издаването на преводните версии.
- 1.19. 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

- 1.20. Настоящите насоки подлежат на преразглеждане от ЕИОРА.

³ ОВ L 12, 17.01.2015 г., стр. 1-797