

**Odporúčanie**  
**Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska**  
**z 13. marca 2017 č. 2/2017**

**ku kapacite technických rezerv a odložených daní absorbovať straty**

Národná banka Slovenska, Útvar dohľadu nad finančným trhom, s prihliadnutím na usmernenia<sup>1)</sup> Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) v nadväznosti na ustanovenia § 49 ods. 1 písm. c) a § 51 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) a článkov 83 a 205 až 207 delegovaného nariadenia Európskej komisie (EÚ) č. 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa doplňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej len „delegované nariadenie“) vydáva podľa § 2 ods. 9 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov toto odporúčanie:

**Článok I**  
**Úvod**

- (1) Účelom týchto usmernení je vytvoriť dôsledné, efektívne a účinné postupy dohľadu a zabezpečiť všeobecné, jednotné a dôsledné uplatňovanie práva Únie, pokiaľ ide o výpočet úprav kapitálovej požiadavky na solventnosť zohľadňujúcich kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty.
- (2) Usmernenia 1 až 14 sa uplatňujú na individuálne poisťovne a zaistovne, ktoré používajú štandardný vzorec, a v prípade potreby aj na skupiny používajúce štandardný vzorec.
- (3) Usmernenia 15 až 22 sa vzťahujú na skupiny používajúce štandardný vzorec a uplatňujú sa v prípade, keď sa používa metóda 1 buď výlučne, alebo v kombinácii s metódou 2. Keď sa používa výlučne metóda 2, usmernenia 15 až 22 sa neuplatňujú, keďže úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty sa nevykonáva dodatočne na úrovni skupiny. V prípade použitia kombinácie metód sa usmernenia vzťahujú len na konsolidovanú časť skupiny.
- (4) Usmernenia sa nevzťahujú na oceňovanie technických rezerv alebo odložené daňové pohľadávky a záväzky v súvahe podľa smernice Solventnosť II, keďže na tieto prvky sa vzťahuje článok 15 delegovaného nariadenia.
- (5) Pojem „odložené dane“ sa v smernici Solventnosť II používa v dvoch kontextoch: po prvé, na opis položiek súvahy podľa smernice Solventnosť II, a po druhé, v súvislosti s výpočtom daňových úprav kapitálovej požiadavky na solventnosť. S cieľom zabrániť nedorozumeniam sa v týchto usmerneniach zavádza pojem „hypotetické odložené dane“ pre položky používané pri výpočte úpravy.
- (6) Na účel týchto usmernení bola vytvorená táto definícia:  
Pojem „hypotetické odložené dane“ sa vzťahuje na sumu súčinov všetkých relevantných a významných sadzieb dane a všetkých relevantných a významných zmien týkajúcich sa

---

<sup>1)</sup> Usmernenia ku kapacite technických rezerv a odložených daní absorbovať straty z 27.11.2014 (EIOPA-BoS-14/177 SK).

dočasných rozdielov medzi oceňovaním podľa smernice Solventnosť II a oceňovaním na daňové účely vyplývajúcim z bezprostrednej straty uvedenej v článku 207 ods. 1 delegovaného nariadenia. V najjednoduchšom prípade, keď existuje len jedna sadzba dane a všetky straty prispievajú k zmene dočasných rozdielov, budú hypotetické odložené dane predstavovať súčin jednotnej sadzby dane a straty uvedenej v článku 207 ods. 1 delegovaného nariadenia. „Hypotetické odložené dane“ nepredstavujú rozdiel medzi odloženými daňami pred šokom a po šoku. Podnik má posúdiť, ktorú sumu hypotetických odložených daní možno vykázat v súvahe podľa smernice Solventnosť II po utrpení straty v dôsledku šoku.

## Článok II Usmernenia

### Oddiel I: Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty

#### Usmernenie 1 – Výpočet základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť

- (1) Pri výpočte vplyvu scenára na základné vlastné zdroje, ako sa uvádza v článku 83 delegovaného nariadenia, poisťovňa alebo zaistovňa:
  - a) ponechá peňažné toky súvisiace s budúcimi dobrovoľnými plneniami bez zmien a nevykoná sa ani zmena ich diskontovania a
  - b) v prípadoch, keď scenár postihuje časovú štruktúru bezrizikovej úrokovej miery, najmä šok na úrovni úrokovej miery, upraví diskontovanie len peňažných tokov súvisiacich s garantovanými plneniami.
- (2) Poisťovňa alebo zaistovňa zohľadní ustanovenie podľa odseku 1 usmernenia 1 pri určovaní budúcich opatrení manažmentu podľa článku 83 ods. 2 písm. a) delegovaného nariadenia.

#### Usmernenie 2 – Metóda na určenie kapitálovej požiadavky podmodulov základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť

Ak výpočet kapitálovej požiadavky pre modul alebo podmodul základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť je založený na vplyve určitého scenára na základné vlastné zdroje, poisťovňa alebo zaistovňa určí kapitálovú požiadavku na základe čistej základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť, bez toho, aby bolo dotknuté usmernenie 1, takto:

- a) vypočíta sa hodnota budúcich dobrovoľných plnení s vplyvom scenára,
- b) vypočíta sa rozdiel medzi hodnotou budúcich dobrovoľných plnení v súčasnej súvahe ocenennej podľa Solventnosti II <sup>2)</sup> a hodnotou uvedenou v písmene a),
- c) pripočíta sa rozdiel z písmena b) k čistej kapitálovej požiadavke pre modul alebo podmodul základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

#### Usmernenie 3 – Vplyv šoku na budúce dobrovoľné plnenia pri výpočte čistej hodnoty

- (1) Vplyv scenára na budúce dobrovoľné plnenia zahrnutých v technických rezervách podľa článku 206 ods. 2 písm. b) delegovaného nariadenia, by mal byť zohľadnený:
  - a) vo vplyve scenára na budúce zisky a
  - b) v budúcich opatreniach manažmentu týkajúcich sa rozdeľovania budúcich dobrovoľných plnení v reakcii na scenár.

---

<sup>2)</sup> ocenenie ustanovené v § 36 až 44 zákona o poisťovníctve a v článkoch 7 až 61 delegovaného nariadenia

- (2) Pri výpočte čistej základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť sa zohľadnia všetky šoky na úroveň úrokovej miery vrátane všetkých zmien príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery použitej pri diskontovaní peňažných tokov súvisiacich s budúcimi dobrovoľnými plneniami.

#### **Usmernenia 4 – Miery budúcich podielov na výnosoch**

Ak predpoklady týkajúce sa budúcich opatrení manažmentu pri výpočte vplyvu scenára na budúce dobrovoľné plnenia podľa článku 206 ods. 2 písm. b) delegovaného nariadenia zahŕňajú zmenu mier budúcich podielov na výnosoch, v predpokladaných zmenách sa zohľadní povaha a rozsah podkladového šoku.

#### **Usmernenie 5 – Opatrenia manažmentu**

- (1) Predpoklady o budúcich opatreniach manažmentu týkajúce sa rozdeľovania budúcich dobrovoľných plnení, sa stanovujú tak, aby boli v súlade so súčasnými obchodnými postupmi poisťovne alebo zaistovne.
- (2) Vo výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacitu technických rezerv absorbovať straty sa predpoklady o budúcich opatreniach manažmentu stanovujú na úrovni podrobnosti, ktorá odráža všetky významné a relevantné právne, regulačné alebo zmluvné obmedzenia rozdeľovania budúcich dobrovoľných plnení.

### **Oddiel II: Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty – výpočet**

#### **Usmernenie 6 – Úroveň podrobnosti výpočtu**

Poisťovňa alebo zaistovňa vypočíta úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty na takej úrovni podrobnosti, ktorá odráža všetky významné a relevantné právne predpisy vo všetkých aplikovateľných daňových režimoch.

#### **Usmernenie 7 – Zásady oceňovania a prístupy k oceňovaniu**

- (1) Poisťovňa alebo zaistovňa stanoví úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty na základe vplyvu šoku na súvahu ocenenej podľa Solventnosti II a určenia dopadu na výšku daní podniku. Úprava sa určí na základe dočasných rozdielov medzi stresovými hodnotami podľa Solventnosti II a príslušnými údajmi na daňové účely.
- (2) V súlade s požiadavkami článku 15 ods. 1 delegovaného nariadenia pri výpočte kapacity odložených daní absorbovať straty sa zohľadnia všetky aktíva a záväzky, ktoré sú vykázané na účely solventnosti alebo na daňové účely.
- (3) Poisťovňa alebo zaistovňa pri určovaní daňových dopadov straty podľa článku 207 ods. 1 delegovaného nariadenia môže použiť prístup založený na priemerných sadzbách daní, ak preukáže, že tieto priemerné sadzby daní sú stanovené na primeranej úrovni a nedochádza k významnému skresleniu tejto úpravy.

#### **Usmernenie 8 – Pridelovanie strát**

- (1) Ak poisťovňa alebo zaistovňa pri určovaní úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty využíva prístup založený na priemerných sadzbách daní v súlade s článkom 207 ods. 1 delegovaného nariadenia, ktorý neodráža všetky významné a relevantné právne predpisy v aplikovateľných daňových režimoch, určí príčinu straty podľa článku 207 ods. 5 delegovaného nariadenia.

- (2) Ak nie sú zohľadnené všetky významné a relevantné právne predpisy v aplikovateľných daňových režimoch, pri určení príčin straty sa strata priradí k položkám súvahy s dostatočnou úrovňou podrobnosti.

### **Usmernenie 9 – Dohody o prevode ziskov alebo strát**

- (1) Ak poisťovňa alebo zaistovňa uzatvorila zmluvnú dohodu o prevode zisku alebo straty na iný podnik, alebo keď je viazaný inými dohodami podľa platných daňových právnych predpisov v členskom štáte (daňové skupiny) alebo dohodami, podľa ktorých k takémuto prevodu dôjde alebo sa má za to, že k nemu dôjde, prostredníctvom kompenzácie týchto strát ziskami iného podniku v súlade s platnými predpismi daňovej konsolidácie v členskom štáte, poisťovňa alebo zaistovňa tieto dohody alebo opatrenia zohľadní pri výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty.
- (2) Ak sa tak zmluvne dohodne a je pravdepodobné, že strata sa prevedie na iný podnik, alebo ak k takémuto prevodu straty dôjde alebo sa má za to, že k nemu dôjde, prostredníctvom kompenzácie strát ziskami iného podniku (ďalej len „prijímajúci podnik“) po tom, čo podnik (ďalej len „prevádzajúci podnik“) postihne okamžitá strata uvedená v článku 207 ods. 1 delegovaného nariadenia, prevádzajúci podnik by mal vykázat súvisiacu úpravu odloženej dane, pokiaľ výmenou za prevod hypotetickej daňovej straty bude prijatá platba alebo iné plnenie.
- (3) Prevádzajúci podnik vykáže platbu alebo pohľadávku, len pokiaľ možno vykázat úpravu odloženej dane podľa usmernenia 10, ak nedošlo k prevodu straty.
- (4) Prevádzajúci podnik vykáže platbu alebo pohľadávku len vtedy, ak je opatrenie alebo zmluvná dohoda právne účinná a vykonateľná prevádzajúcim podnikom s ohľadom na prevod týchto položiek.
- (5) Ak je hodnota platby alebo pohľadávky podmienená solventnosťou alebo daňovou situáciou prijímajúceho podniku alebo situáciou existujúcej daňovej konsolidácie ako celku, prevádzajúci podnik má svoje ocenenie platby alebo pohľadávky založiť na spoľahlivom odhade hodnoty, ktorá sa očakáva výmenou za prevedenú stratu.
- (6) Prevádzajúci podnik má overiť, že prijímajúci podnik môže splniť svoje záväzky za stresových okolností, najmä v prípade, ak utrpí šok týkajúci sa kapitálovej požiadavky na solventnosť, ak sa na prijímajúci podnik vzťahuje smernica Solventnosť II.
- (7) Prevádzajúci podnik má zohľadniť každú daň splatnú v súvislosti s platbou alebo plnením prijatým v rámci vykázanej sumy hypotetických odložených daní.
- (8) Ak sa na prijímajúci individuálny podnik vzťahuje smernica Solventnosť II, nemá pri výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty vykázat prevedenú stratu.

### **Oddiel III: Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty – vykazovanie**

#### **Usmernenie 10 – Dočasná povaha**

Poisťovňa alebo zaistovňa vykáže hypotetické odložené daňové pohľadávky v závislosti od ich dočasnej povahy. Vykázanie má byť založené na tom, do akej miery je v súlade s príslušnými daňovými režimami povolené kompenzovanie. To môže zahŕňať kompenzáciu daňovými záväzkami v minulosti, alebo súčasnými či pravdepodobnými budúcimi daňovými záväzkami.

**Usmernenie 11 – Zabránenie dvojitému započítaniu**

- (1) Poisťovňa alebo zaistovňa zabezpečí, aby odložené daňové pohľadávky vyplývajúce z okamžitej straty podľa článku 207 ods. 1 delegovaného nariadenia neboli podporené rovnakými odloženými daňovými záväzkami alebo budúcimi zdaniteľnými ziskami, ktoré už boli použité na podporu vykázania odložených daňových pohľadávok na účely oceňovania v súvahe ocenennej podľa Solventnosti II.
- (2) Poisťovňa alebo zaistovňa pri vykazovaní hypotetických odložených daňových pohľadávok v súvahe ocenennej podľa Solventnosti II po stresovej situácii dodržiava zásady uvedené v článku 15 delegovaného nariadenia.

**Usmernenie 12 – Vykázanie založené na budúcich ziskoch**

- (1) Ak je vykázanie hypotetických odložených daňových pohľadávok podporené posúdením budúceho zdaniteľného zisku, poisťovňa alebo zaistovňa vykáže hypotetické odložené daňové pohľadávky, ak je pravdepodobné, že po okamžitej strate bude disponovať dostatočným budúcim zdaniteľným ziskom.
- (2) Na posúdenie dočasnej povahy hypotetických odložených daňových pohľadávok a časového rozvrhnutia budúcich zdaniteľných ziskov poisťovňa alebo zaistovňa používa vhodné techniky, ktoré spĺňajú tieto požiadavky:
  - a) posúdenie je v súlade s článkom 15 ods. 3 delegovaného nariadenia,
  - b) pri posúdení sa zohľadňujú vyhliadky podniku po okamžitej strate.

**Usmernenie 13 – Úľava v prípadoch, keď je preukazovanie použiteľnosti zaťažujúce**

Poisťovňa alebo zaistovňa môže abstrahovať od hypotetických odložených daňových pohľadávok pri výpočte úpravy zohľadňujúcej kapacitu absorbovať straty, ak by preukazovanie ich použiteľnosti bolo pre podnik príliš veľkou záťažou.

**Usmernenie 14 - Hypotetické odložené daňové záväzky**

Bez toho, aby bol dotknutý článok 207 ods. 4 delegovaného nariadenia, poisťovňa alebo zaistovňa do výpočtu úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty začlení aj hypotetické odložené daňové záväzky vyplývajúce s okamžitej straty podľa článku 207 ods. 1 delegovaného nariadenia.

**Oddiel IV: Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty na úrovni skupiny – Všeobecné ustanovenia****Usmernenie 15 – Rozsah pôsobnosti**

Poisťovne a zaistovne s účasťou, holdingové poisťovne alebo zmiešané finančné holdingové spoločnosti majú uplatniť úpravu zohľadňujúcu kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty, ak sa na časť konsolidovaných údajov určených v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia použije metóda 1 alebo kombinácia metód.

**Oddiel V: Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty na úrovni skupiny****Usmernenie 16 – Scenáre**

Ak v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť podľa štandardného vzorca je potrebné vybrať medzi alternatívnymi scenármi, výber sa má uskutočniť na úrovni skupiny. Na odvodenie kapacity technických rezerv absorbovať straty v podmoduloch skupinového výpočtu sa má pre každú poisťovňu a zaistovňu konsolidovanú v súlade s článkom 335 ods. 1

písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia, vypočítať scenár relevantný pre skupinu s využitím vzorca podľa usmernenia 17.

### Usmernenie 17 – Výpočet čistej základnej kapitálovej požiadavky na solventnosť

(1) Pri stanovovaní kapacity technických rezerv absorbovať straty na úrovni podmodulov pre skupinu poisťovňa a zaisťovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť odvodí čistú kapitálovú požiadavku na solventnosť na úrovni podmodulov pre skupinu podľa tohto vzorca s ohľadom na schopnosť technických rezerv absorbovať straty každej poisťovne a zaisťovne, ktorá je konsolidovaná v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia, v prípade potreby prepočítanej na základe relevantného scenára:

$$netSCR_{podmodul}^{skupinový} = grossSCR_{podmodul}^{skupinový} +$$

$$- \sum_{solo} \alpha^{solo} (grossSCR_{podmodul}^{solo} - netSCR_{podmodul}^{solo}) \bullet \min(1; \frac{FDB^{solo}}{grossSCR^{solo} - netSCR^{solo}})$$

kde:

- $\alpha^{solo}$  predstavuje percento použité na zostavenie konsolidovaných účtov,
  - $FDB^{solo}$  predstavuje celkovú sumu FDB na individuálnej úrovni, v prípade potreby upravenú pre transakciu v rámci skupiny podľa článku 339 ods. 2 delegovaného nariadenia;
  - $netSCR_{podmodul}^{solo}$  a  $grossSCR_{podmodul}^{solo}$  sa stanovujú podľa usmernenia 16,
  - $grossSCR^{solo}$  a  $netSCR^{solo}$  predstavujú súhrnnú hodnotu  $netSCR_{podmodul}^{solo}$  a  $grossSCR_{podmodul}^{solo}$  pre každú poisťovňu a zaisťovňu, s využitím buď náležitých korelačných matíc štandardného vzorca, alebo schváleného vnútorného modelu.
- (2) Hodnota nBSCR podľa článku 206 ods. 1 delegovaného nariadenia sa odvodí buď pomocou korelačných matíc štandardného vzorca, alebo pomocou schváleného vnútorného modelu. Hodnota budúcich dobrovoľných plnení podľa článku 206 ods. 1 delegovaného nariadenia má zodpovedať časti budúcich dobrovoľných plnení, ktoré súvisia s časťou konsolidovaných údajov stanovených v súlade s článkom 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia.

### Usmernenie 18 – Transakcie v rámci skupiny

Ak sa pri príprave konsolidovaných údajov upravuje najlepší odhad technických rezerv individuálnej poisťovne alebo zaisťovne, a to časť súvisiaca s budúcimi dobrovoľnými plneniami, vzhľadom na transakcie v rámci skupiny podľa článku 339 ods. 2 delegovaného nariadenia, celková suma budúcich dobrovoľných plnení na úrovni skupiny sa primerane upraví.

### Usmernenie 19 – Horná hranica

Úprava zohľadňujúca schopnosť technických rezerv absorbovať straty na úrovni skupiny nesmie prekročiť sumu úprav zohľadňujúcich schopnosť technických rezerv absorbovať straty individuálnych poisťovní a zaisťovní konsolidovaných podľa článku 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia.

### Usmernenie 20 – Alternatívny výpočet

- (1) Ak v rámci skupiny existuje prijateľná úroveň homogenity medzi budúcimi dobrovoľnými plneniami poisťovne a zaist'ovne s účasťou a individuálnych poisťovní a zaist'ovní, ktoré sú konsolidované podľa článku 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia, poisťovňa alebo zaist'ovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vypočíta alternatívne k výpočtu navrhnutom v usmernení 17 kapacitu technických rezerv absorbovať straty na úrovni skupiny podľa usmernenia 21.
- (2) Poisťovňa alebo zaist'ovňa s účasťou alebo holdingová poisťovňa majú byť schopné dokázať orgánu dohľadu nad skupinou, že v súlade činnosťou skupiny a rizikovým profilom je v rámci skupiny zabezpečená prijateľná úroveň homogenity medzi budúcimi dobrovoľnými plneniami.

### Usmernenie 21 – Alternatívny výpočet

Poisťovňa alebo zaist'ovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vypočíta úpravu zohľadňujúcu kapacitu technických rezerv absorbovať straty v súlade s usmernením 20 podľa tohto vzorca:

$$\text{kde: } Adj_{TP}^{skupina} = \frac{SCR^{diverzifikované*}}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo*}} \times \sum_{solo} \alpha^{solo} Adj_{TP}^{solo}$$

- $Adj_{TP}^{solo}$  je úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty každej individuálnej poisťovne a zaist'ovne konsolidovanej podľa článku 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia,
- $\alpha^{solo}$  predstavuje percento použité na zostavenie konsolidovaných účtov,
- pomer  $\frac{SCR^{diverzifikované*}}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo*}}$  predstavuje proporcionálnu úpravu z dôvodu účinkov diverzifikácie na úrovni skupiny, a najmä čitateľ  $SCR^{diverzifikované*}$ <sup>3)</sup> je kapitálová požiadavka na solventnosť vypočítaná na základe konsolidovaných údajov podľa článku 336 písm. a) delegovaného nariadenia, ale pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty; Menovateľ  $SCR^{solo*}$  je kapitálová požiadavka na solventnosť pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu technických rezerv a odložených daní absorbovať straty každej individuálnej poisťovne a zaist'ovne konsolidovanej podľa článku 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia.

<sup>3)</sup>  $SCR^{diverzifikované*}$  sa rovná tejto sume, v prípade použitia štandardného vzorca:  
 $SCR^{diverzifikované*} = BSCR^{diverzifikované} + SCR^{diverzifikované}_{operačné}$ .

## Oddiel VI: Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty na úrovni skupiny

### Usmernenie 22 – Výpočet

Poisťovňa alebo zaisťovňa s účasťou, holdingová poisťovňa alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vypočíta úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty podľa tohto vzorca:

$$\text{kde: } Adj_{DT}^{\text{skupina}} = \frac{SCR^{\text{diverzifikované}^*}}{\sum_{\text{solo}} \alpha^{\text{solo}} SCR^{\text{solo}^*}} \times \sum_{\text{solo}} \alpha^{\text{solo}} Adj_{DT}^{\text{solo}}$$

- $\alpha^{\text{solo}}$  predstavuje percento použité na zostavenie konsolidovaných účtov,
- $Adj_{DT}^{\text{solo}}$  je individuálna úprava zohľadňujúca účinok odložených daní týkajúci sa absorbovania straty každej individuálnej poisťovne a zaisťovne konsolidovanej podľa článku 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia,
- $SCR^{\text{solo}^{**}}$  je kapitálová požiadavka na solventnosť po úprave zohľadňujúcej kapacitu technických rezerv absorbovať straty a pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní absorbovať straty každej individuálnej poisťovne a zaisťovne konsolidovanej podľa článku 335 ods. 1 písm. a), b) a c) delegovaného nariadenia; a
- $SCR^{\text{diverzifikované}^{**4})}$  je kapitálová požiadavka na solventnosť vypočítaná na základe konsolidovaných údajov podľa článku 336 písm. a) delegovaného nariadenia po úprave zohľadňujúcej kapacitu technických rezerv absorbovať straty a pred úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní absorbovať straty.

### Článok III

#### Zrušovacie ustanovenia

Odporúčanie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. januára 2016 č. 1/2016, ktorým sa preberajú usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) pre režim Solventnosť II sa mení takto:

V článku II sa vypúšťa písmeno w.

### Článok IV

#### Účinnosť

Toto odporúčanie nadobúda účinnosť dňom zverejnenia vo Vestníku Národnej banky Slovenska.

**Vladimír Dvořáček v. r.**

**člen bankovej rady a výkonný riaditeľ  
útvary dohľadu nad finančným trhom**

4)  $SCR^{\text{diverzifikované}^{**}}$  sa rovná tejto sume, v prípade použitia štandardného vzorca:  
 $SCR^{\text{diverzifikované}^{**}} = BSCR^{\text{diverzifikované}} + SCR^{\text{diverzifikované}}_{\text{operačné}} + Adj_{TP}^{\text{skupina}}$ .



## Príloha k odporúčaniu č. 2/2017

**Príklady****Príklad metódy založenej na koncepcii hypotetických odložených daní**

Poisťovňa alebo zaistovňa vlastní len akcie a nemá žiadne záväzky. Hodnota akcií podľa Solventnosti II je 100, hodnota akcií pre daňové účely je 80 a sadzba dane je 25 %. Potom súvaha podľa Solventnosti II (kde DTL sú odložené daňové záväzky) vyzerá nasledovne:

$$\text{Akcie} = 100$$

$$\text{DTL} = (100-80) \cdot 25 \% = 5$$

$$\text{BOF} = 95$$

BSCR má hodnotu 39, jediným faktorom vstupujúcim do kapitálovej požiadavky je akciové riziko a neuplatňujú sa žiadne ďalšie vplyvy (diverzifikácia, kapacita technických rezerv absorbovať stratu). V súvahe podľa Solventnosti II v stresovej situácii je hodnota aktív 61, pričom sa nezohľadňujú žiadne DTA. Vzhľadom na to, že neexistujú žiadne iné položky súvahy, na ktoré by sa vzťahovali odložené dane, toto sú všetky informácie, ktoré potrebujeme pre súvahu podľa Solventnosti II v stresovej situácii. Po stresovej situácii je rozdiel hodnoty aktív pre daňové účely -19. V najextrémnejšom prípade by preto poisťovňa alebo zaistovňa mohla nastaviť DTA na úroveň 4,75, pričom DTL zo súvahy zmizne. Najextrémnejšia zmena hodnoty odložených daní predstavuje:

$$\text{nDT} = 4,75 + 5 = 9,75$$

Táto hodnota sa nazýva hypotetické odložené dane (nDT). Za povšimnutie stojí, že sa rovná strate vynásobenej jednotnou sadzbou dane, ktorá je použitá v príklade ( $39 \cdot 25 \% = 9,75$ ). Využijeme to v nižšie uvedenom zjednodušení. V nasledujúcej fáze musí poisťovňa alebo zaistovňa overiť, či by táto hodnota mohla byť uznaná po záťažovom teste založenom na pravdepodobnosti výskytu udalosti raz za 200 rokov. Následne tak vzniká potreba vyhodnotiť, či sa DTA vo výške 4,75 môže použiť v súvislosti s pravdepodobnými budúcimi ziskami po záťažovom teste s pravdepodobnosťou výskytu udalosti raz za 200 rokov.

Poisťovňa alebo zaistovňa môže tiež ako druhú možnosť použiť zjednodušenú metódu uvedenú v tejto časti. Táto metóda využíva dvojstupňový prístup, ktorý oddeľuje oceňovanie od korekcie zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať stratu. Hypotetické odložené dane sú v rámci tohto prístupu medzikrokom predstavujúcim ocenenie tejto korekcie. Podľa vyššie uvedeného sa nDT vypočítajú ako súčin straty a sadzby dane. Tým sa vyhne potrebe zostaveniu súvahy podľa Solventnosti II v stresovej situácii. V rámci druhého kroku by sa uznanie mohlo riadiť nižšie uvedeným postupom:

a) Overte, či je možné uznať nDT plne alebo sčasti na báze DTL na základe posúdenia, či by mohli byť straty kompenzované ziskom z predchádzajúcich rokov alebo ich prevedením do budúceho obdobia a kompenzovaním budúcimi ziskami.

b) Identifikujte zvyšnú časť hypotetických odložených daní.

V uvedenom príklade a za predpokladu, že sú splnené všetky relevantné kritériá pre kompenzáciu, je zvyšná časť hypotetických odložených daní (nDTAr) takáto:

$$\text{nDTAr} = \text{nDTA} - \text{DTL} = 4,75$$

c) Posúďte, či sa nDTAr môže vykazovať na základe pravdepodobných budúcich ziskov poisťovne alebo zaistovne v poststresovom prostredí. (V súlade s usmernením 13 môžu poisťovne alebo zaistovne tento krok vynechať, ak by predstavoval príliš veľkú záťaž.)

Ak bude možné po dokončení krokov a) až c) vykázať celú sumu hypotetických odložených daní, čistá SCR bude:

$$\text{SCR} = 39 - 9,75 = 29,25$$

Za predpokladu, že je možná kompenzácia súčasných DTL, avšak nie je pravdepodobné, že poisťovňa alebo zaistovňa bude mať v postresovom prostredí k dispozícii budúce zisky na kompenzovanie nDTAr, platí:

$$\text{SCR} = 39 - 5 = 34.$$

### Príklady metódy výpočtu hypotetických odložených daní na základe podmodulu

- a) Príklad možného výpočtu LAC hypotetických odložených daní v daňovom režime, v ktorom sa uplatňuje jednotná sadzba dane na všetky zisky a v ktorom sa vo vzťahu k odpočtu daňovej straty neuplatňujú žiadne špecifické položky ani limity:

Na poisťovňu alebo zaistovňu sa vzťahuje veľmi jednoduchý daňový režim, v rámci ktorého sa všetky zisky zdaňujú sadzbou 25 % a zisky/straty zo všetkých typov transakcií sa zohľadňujú spoločne. Ak by takáto poisťovňa alebo zaistovňa vypočítala svoj pre-DT SCR vo výške 1.000.000 €, potom by hypotetická DTA bola:

$$1.000.000 \text{ €} \times 25 \% = 250.000 \text{ €}$$

- b) Príklad výpočtu LAC hypotetických odložených daní v zložitejšom daňovom režime, kde:

i. na zisky z investícií sa vzťahuje daň vo výške 25 % a všetky ostatné zisky sú zdaňované sadzbou 35 %;

ii. nie je možné kompenzovať straty generované z jedného zdroja ziskami z iných zdrojov.

V tomto prípade musí poisťovňa alebo zaistovňa rozdeliť pre-DT SCR medzi straty, na ktoré sa bude vzťahovať daňová úľava vo výške 25 %, a straty, na ktoré sa bude vzťahovať daňová úľava vo výške 35 %. Dá sa predpokladať, že na straty vyplývajúce z trhového rizika sa bude vzťahovať 25 % daňová úľava a na všetky ostatné 35 % úľava.

Predpokladajme, že poisťovňa alebo zaistovňa má celkový pre-DT SCR vo výške 1.000.000 €, z ktorých po príslušnej redistribúcii diverzifikačného efektu (popis voliteľnej metódy sa nachádza nižšie) bude 70 % odvodených z trhového rizika a 30 % z iných rizikových modulov. V takom prípade by poisťovňa alebo zaistovňa počítala hypotetické DT ako:

$$(700.000 \text{ €} \times 25 \%) + (300.000 \text{ €} \times 35 \%) = 280.000 \text{ €}$$

### Voliteľná metóda redistribúcie kapitálovej požiadavky na moduly štandardného vzorca

Ak  $U$  je vektor nediverzifikovaného čistého krytia rizika podmodulov v rámci rizikového modulu a  $C$  je príslušná korelačná matica, potom diverzifikovaný rizikový kapitál  $s$  v tomto module je:

$$s = (U^T \times C \times U)^{0,5}$$

a diverzifikované krytie rizika  $r_i$  individuálneho podmodulu  $i$  je:

$$r_i = u_i \cdot y_i / s, \text{ pričom } y_i \in Y, Y = C \times U.$$