

Παράρτημα Ι

Τυποποιημένη μέθοδος για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)

(Παράρτημα IV της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ)

1. Υπολογισμός της βασικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας

Η βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR), η οποία αναφέρεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 80 του παρόντος, υπολογίζεται ως εξής:

$$\text{Βασική SCR} = \sqrt{\sum_{i,j} \text{Corr}_{i,j} \times \text{SCR}_i \times \text{SCR}_j}$$

όπου SCR_i αναπαριστά την ενότητα κινδύνου i και SCR_j αναπαριστά την ενότητα κινδύνου j και όπου i, j σημαίνει ότι το άθροισμα πρέπει να καλύπτει όλους τους δυνατούς συνδυασμούς των i και j . Στον υπολογισμό SCR_i και SCR_j αντικαθίστανται από τα εξής:

- α) $\text{SCR}_{\text{ζημιών}}$ αναπαριστά την ενότητα του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών
- β) $\text{SCR}_{\text{ζωής}}$ αναπαριστά την ενότητα του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής
- γ) $\text{SCR}_{\text{υγείας}}$ αναπαριστά την ενότητα του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας
- δ) $\text{SCR}_{\text{αγοράς}}$ αναπαριστά την ενότητα του κινδύνου αγοράς
- ε) $\text{SCR}_{\text{αθέτηση}}$ αναπαριστά την ενότητα του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλόμενου

Ο παράγοντας $Corr_{i,j}$ αναπαριστά το στοιχείο που αναφέρεται στη γραμμή i και στη στήλη j του ακόλουθου πίνακα συσχέτισης:

$i \backslash j$	Αγορά	Αδέτιση	Ζωή	Υγεία	Ζημιές
Αγορά	1	0,25	0,25	0,25	0,25
Αδέτιση	0,25	1	0,25	0,25	0,5
Ζωή	0,25	0,25	1	0,25	0
Υγεία	0,25	0,25	0,25	1	0
Ζημιές	0,25	0,5	0	0	1

2. Υπολογισμός της ενότητας «κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών»

Η ενότητα του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών η οποία αναφέρεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 81 του παρόντος, υπολογίζεται ως ακολούθως:

$$SCR_{\text{ζημιών}} = \sqrt{\sum_{i,j} Corr_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

όπου SCR_i αναπαριστά την υποενότητα κινδύνου i και SCR_j αναπαριστά την υποενότητα κινδύνου j και όπου i, j σημαίνει ότι το άθροισμα πρέπει να καλύπτει όλους τους δυνατούς συνδυασμούς των i και j . Στον υπολογισμό SCR_i και SCR_j αντικαθίστανται από τα εξής:

- α) $SCR_{\text{ασφάλιστρου και τεχνικών προβλέψεων ασφαλίσεων κατά ζημιών}}$ αναπαριστά την υποενότητα του κινδύνου ασφάλιστρου και τεχνικών προβλέψεων ασφαλίσεων κατά ζημιών
- β) $SCR_{\text{καταστροφικός κίνδυνος ασφαλίσεων κατά ζημιών}}$ αναπαριστά την υποενότητα του καταστροφικού κινδύνου ασφαλίσεων κατά ζημιών

3. Υπολογισμός της ενότητας «κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής»

Η ενότητα του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής η οποία αναφέρεται στην παράγραφο 3 του άρθρου 81 του παρόντος, υπολογίζεται ως ακολούθως:

$$SCR_{ζωή} = \sqrt{\sum_{i,j} Corr_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

όπου SCR_i αναπαριστά την υποεπένδυση κινδύνου i και SCR_j αναπαριστά την υποεπένδυση κινδύνου j και όπου i,j σημαίνει ότι το άθροισμα πρέπει να καλύπτει όλους τους δυνατούς συνδυασμούς των i και j . Στον υπολογισμό SCR_i και SCR_j αντικαθίστανται από τα εξής:

- α) $SCR_{\thetaνησιμότητα}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου θνησιμότητας,
- β) $SCR_{μακροβιότητα}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου μακροβιότητας,
- γ) $SCR_{ανικανότητα}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου ανικανότητας – νοσηρότητας,
- δ) $SCR_{εξόδων ζωής}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου εξόδων ασφάλισης ζωής,
- ε) $SCR_{αναθεώρηση}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου αναθεώρησης,
- στ) $SCR_{καταγγελίας}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου καταγγελίας,
- ζ) $SCR_{καταστροφικός κίνδυνος ασφάλισης ζωής}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του καταστροφικού κινδύνου ασφάλισης ζωής

4. Υπολογισμός της ενότητας «κίνδυνος αγοράς»

Η ενότητα του κινδύνου αγοράς η οποία αναφέρεται στην παράγραφο 5 του άρθρου 81 του παρόντος, υπολογίζεται ως ακολούθως:

$$SCR_{αγορά} = \sqrt{\sum_{i,j} Corr_{i,j} \times SCR_i \times SCR_j}$$

όπου SCR_i αναπαριστά την υποεπένδυση κινδύνου i και SCR_j αναπαριστά την υποεπένδυση κινδύνου j και όπου i, j σημαίνει ότι το άθροισμα πρέπει να καλύπτει όλους τους δυνατούς συνδυασμούς των i και j . Στον υπολογισμό SCR_i και SCR_j αντικαθίστανται από τα εξής:

- α) $SCR_{\text{επιτοκίου}}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου επιτοκίου,
- β) $SCR_{\text{μετοχών}}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου μετοχών,
- γ) $SCR_{\text{τιμών ακινήτων}}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου τιμών ακινήτων,
- δ) $SCR_{\text{πιστωτικού περιθωρίου}}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου,
- ε) $SCR_{\text{συναλλαγματικός}}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του συναλλαγματικού κινδύνου,
- στ) $SCR_{\text{συγκέντρωσης}}$ αναπαριστά την υποεπένδυση του κινδύνου συγκέντρωσης αγοράς.