

# Obsah

Předmluva .....	9
Úvod.....	11
1 Stručný přehled organizačně institucionálního vývoje evropské integrace .....	15
1.1 Od Schumanovy deklarace k Maastrichtu.....	15
1.2 Od Maastrichtu k Lisabonu.....	17
2 Vývoj řešení a názorů na míru a formy regulace finančních trhů.....	29
2.1 Sjednávání pojistného trhu - kam jsme došli .....	31
2.1.1 Jednotný evropský pojistný trh .....	31
2.1.1.1 Svoboda poskytovat služby .....	33
2.1.1.2 Právo zakládat pobočky .....	33
2.1.1.3 Postavení hostitelského státu a kontrola dodržování podmínek pro udělení jednotného evropského pasu.....	36
2.1.1.4 Povolení k pojišťovací činnosti.....	36
2.1.1.5 Pravidla pro odvolání a odnětí licence - likvidace a reorganizace pojišťoven .....	39
2.1.1.6 Pravidla ekonomického fungování pojišťoven .....	40
3 Mezinárodní aspekty tvorby a realizace jednotného pojistného trhu EU .....	43
3.1 Finanční konglomeráty.....	44
3.2 Akční plán finančních služeb .....	49
3.3 Politika finančních služeb v letech 2005-2010.....	51
4 Instituce pro dohled nad finančními službami .....	55
4.1 Evropské instituce pro dohled nad finančními službami.....	55
4.2 Institucionální uspořádání finanční regulace a dohledu .....	58
5 Finanční krize a regulace finančních trhů .....	61
5.1 Larosièrova zpráva.....	67
5.2 Nové nároky na dohled .....	72
5.2.1 Nový model Evropského systému orgánů finančního dohledu .....	74
5.2.1.1 Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění .....	77
6 Vývoj zákonného rámce pro pojišťovnictví v ČR a jeho výsledky.....	81
6.1 Vývoj před vstupem do EU.....	81
6.2 České pojišťovnictví po vstupu do EU.....	83
6.2.1 Zákon o pojišťovnictví.....	83

6.2.2	Zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí .....	85
6.2.3	Zákon o pojistné smlouvě.....	88
6.2.4	Zákon o finančních konglomerátech .....	89
6.2.5	Zákon o sjednocení dohledu nad finančním trhem.....	91
6.3	Nový zákon o pojištnictví (č. 277/2009 Sb.).....	95
6.3.1	Podmínky pro obsazování a schvalování osob .....	97
6.3.2	Kapitálové požadavky .....	97
6.3.3	Povolení k pojišťovací činnosti .....	98
6.3.4	Povolení k zajišťovací činnosti .....	98
6.3.5	Technické rezervy.....	99
6.3.6	Finanční umístění .....	99
6.3.7	Solventnost.....	100
6.3.8	Odpovědný pojistný matematik.....	100
6.3.9	Účetnictví, audit a uveřejňování údajů o činnosti .....	101
6.3.10	Dohled a rozsah působnosti dohledu.....	101
6.3.11	Nápravná opatření a sankce.....	102
6.3.12	Přeměna a likvidace pojišťovny a zajišťovny.....	102
6.3.13	Mlčenlivost .....	103
6.3.14	Společná ustanovení .....	103
6.3.15	Zmocňovací, přechodná a závěrečná ustanovení.....	103
6.3.16	Změny dalších zákonů.....	104
6.4	Vyhláška ČNB č. 434/2009 Sb. ....	106
7	Zajištění .....	107
7.1	Význam zajištění .....	107
7.2	Funkce zajištění.....	108
7.2.1	Poskytnutí kapacity .....	108
7.2.2	Vytvoření stability .....	108
7.2.3	Řešení míry solventnosti .....	109
7.3	Klasifikace zajištění .....	109
7.4	Legislativní úprava zajištění.....	110
7.4.1	Legislativní úprava EU.....	110
7.4.1.1	Oblast působnosti a definice .....	111
7.4.1.2	Přístup k zajišťovací činnosti a povolení zajišťovny .....	112
7.4.1.3	Podmínky pro přístup k zajišťovací činnosti .....	113
7.4.1.4	Finitní zajištění a zvláštní účelové nástroje .....	114
7.4.2	Legislativní úprava ČR.....	115
7.4.2.1	Definice základních pojmů.....	115
7.4.2.2	Provozování zajišťovací činnosti .....	116
7.4.2.3	Dohledová činnost národní banky.....	118
7.4.2.4	Opatření k nápravě a odnětí povolení.....	118

8 Solventnost pojišťoven .....	121
8.1 Od Solventnosti I k Solventnosti II .....	121
8.1.1 Solventnost I .....	121
8.1.2 Solventnost II .....	122
8.1.2.1 Základní architektura .....	122
8.1.2.2 Lamfalussyho proces.....	123
8.1.2.3 Základní charakteristika Solventnosti II .....	126
8.1.3 Solventnost II versus Solventnost I .....	126
8.1.4 Solventnost II versus Basel II.....	128
8.2 Pojistně-technické faktory solventnosti pojišťoven (pilíř I) .....	133
8.2.1 Výběr pojišťovaných rizik.....	133
8.2.1.1 Klasifikace rizik dle IAA .....	133
8.2.1.2 Klasifikace rizik dle směrnice Solventnost II.....	134
8.2.1.3 Klasifikace rizik dle pojistných odvětví neživotního pojištění .....	137
8.2.1.4 Rizika ALM.....	140
8.2.2 Kapitálové požadavky .....	142
8.2.2.1 Solventnostní kapitálový požadavek .....	143
8.2.2.2 Minimální kapitálový požadavek .....	144
8.2.3 Pravidla pro oceňování aktiv a závazků .....	145
8.2.4 Pravidla pro technické rezervy .....	145
8.2.5 Zajištění .....	148
8.3 Regule, dohled a řízení rizik v pojišťovně (pilíř II) .....	148
8.3.1 Řídící a kontrolní systém.....	149
8.3.1.1 Způsobilost a bezúhonnost.....	149
8.3.1.2 Řízení rizik .....	150
8.3.1.3 Vnitřní kontrola .....	151
8.3.1.4 Vnitřní audit .....	152
8.3.1.5 Pojistně matematická funkce .....	153
8.3.1.6 Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing) .....	153
8.3.2 Řídící a kontrolní systém pojišťoven a zajišťoven ve skupině .....	154
8.3.3 Principy dohledu .....	155
8.3.3.1 Obecné principy dohledu .....	155
8.3.3.2 Proces kontroly orgánem dohledu.....	157
8.3.3.3 Navýšení kapitálového požadavku .....	158
8.3.3.4 Dohled nad externě zajištěnými funkcemi a činnostmi (outsourcingem).....	159
8.3.3.5 Převod pojistného kmene .....	160
8.3.4 Dohled nad pojišťovnami a zajišťovnami ve skupině .....	160
8.3.4.1 Dohled nad skupinou obecně .....	160
8.3.4.2 Dohled nad skupinovou solventností pojišťoven a zajišťoven, které jsou dceřinými podniky pojišťovací holdingové společnosti.....	161
8.3.4.3 Dohled nad skupinovou solventností v případě skupin s centralizovaným řízením rizik .....	162

8.3.5 Pravidla investičního řízení .....	162
8.4 Tržní disciplína a informační povinnosti pojišťovny (pilíř III) .....	163
8.4.1 Informace sloužící pro účely dohledu .....	163
8.4.2 Zpráva o solventnosti a finanční situaci .....	164
8.4.3 Informace pro výbor CEIOPS a jeho zprávy.....	165
8.4.4 Informování orgánů dohledu pojišťovnou nebo zajišťovnou .....	166
8.4.5 Informace pro pojistníky .....	166
8.4.5.1 Neživotní pojištění .....	166
8.4.5.2 Životní pojištění .....	167
8.4.6 Další úprava sdělování informací.....	168
Závěr .....	171
Summary .....	173
Prameny .....	175
Rejstřík.....	182