

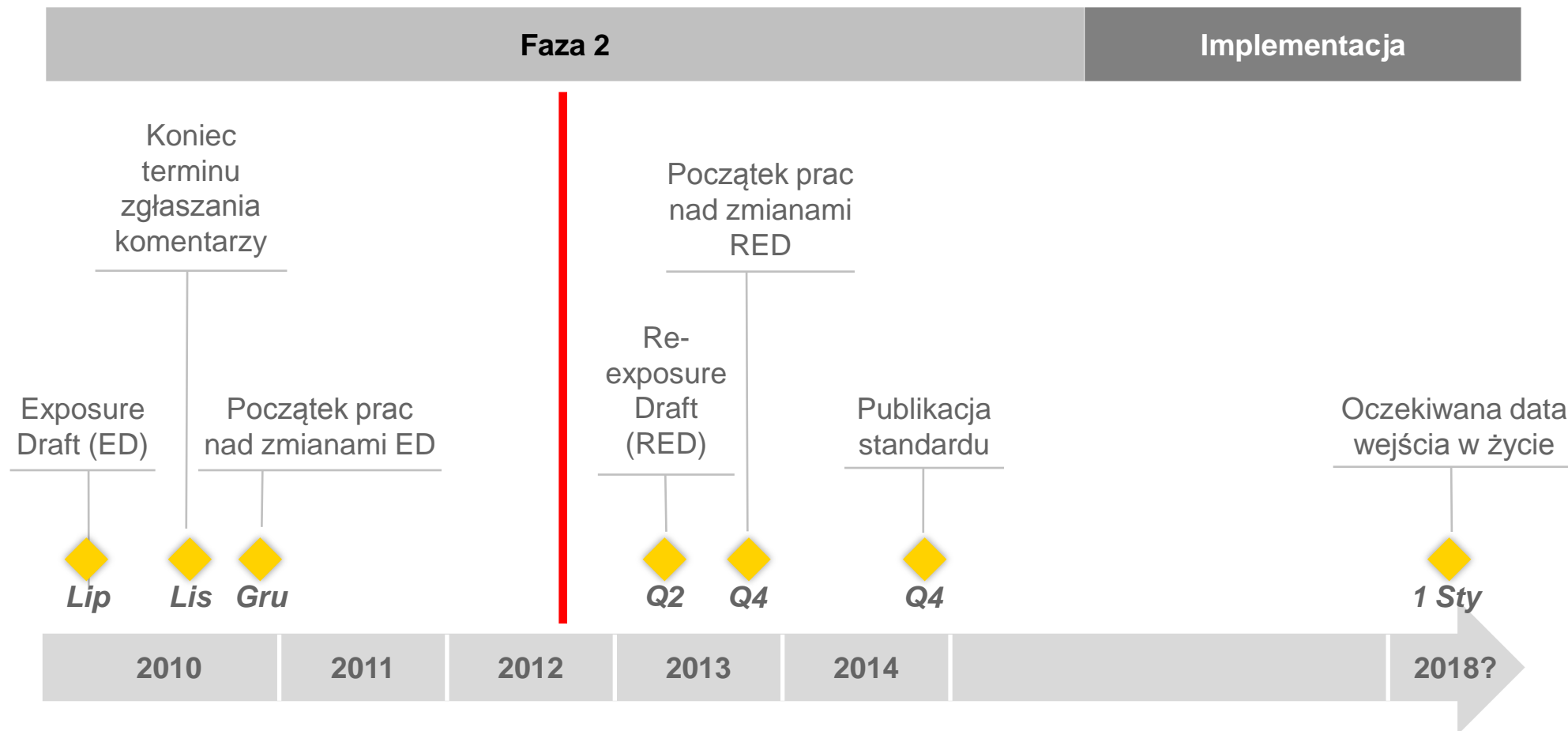


IFRS 4 Faza 2

Status prac IASB i zmiany w stosunku
do Exposure Draft 2010

Artur Chądryński

Harmonogram projektu

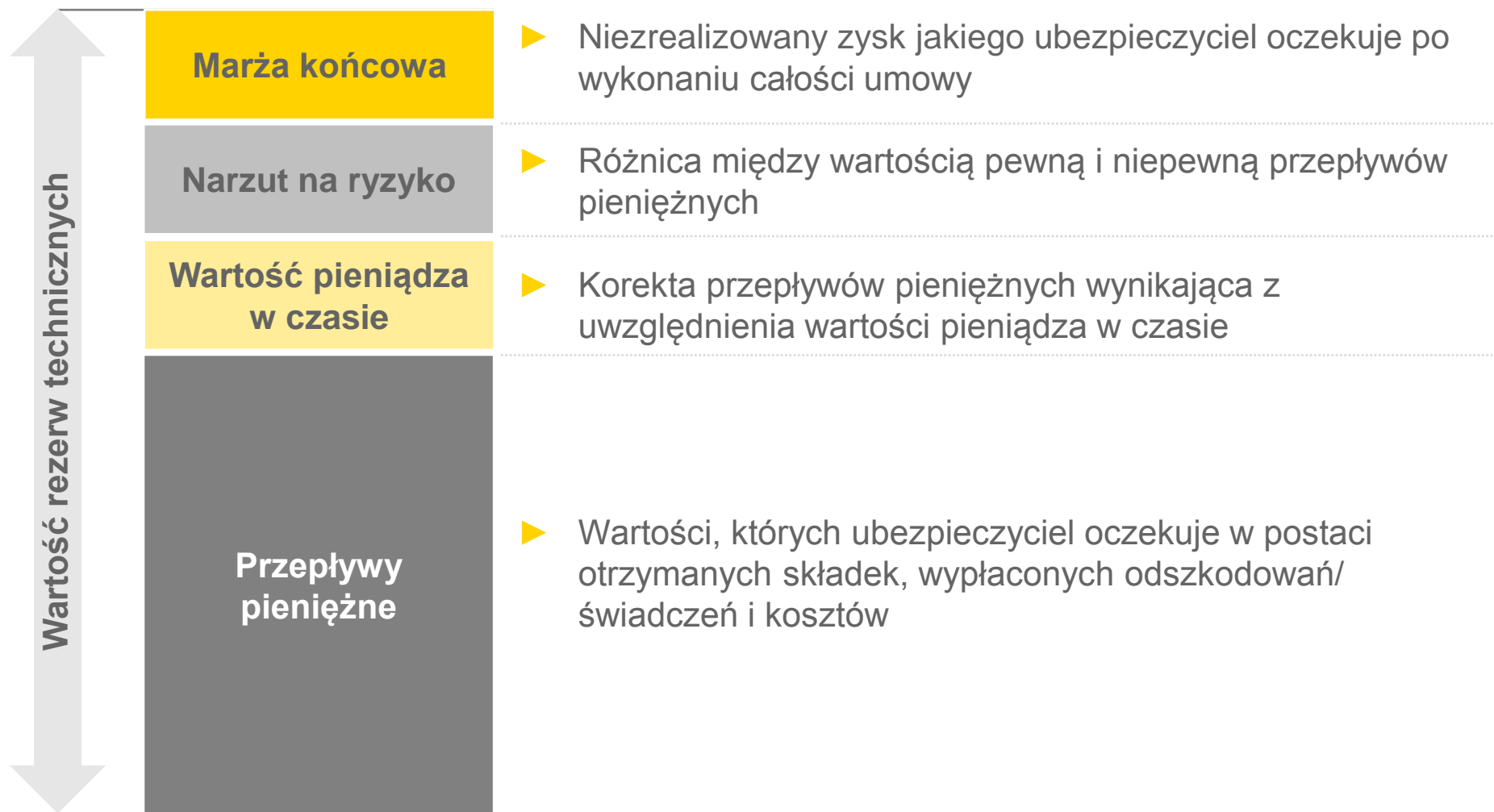


Wg stanu na dzień 22 października 2012 roku

Re-exposure Draft (RED)

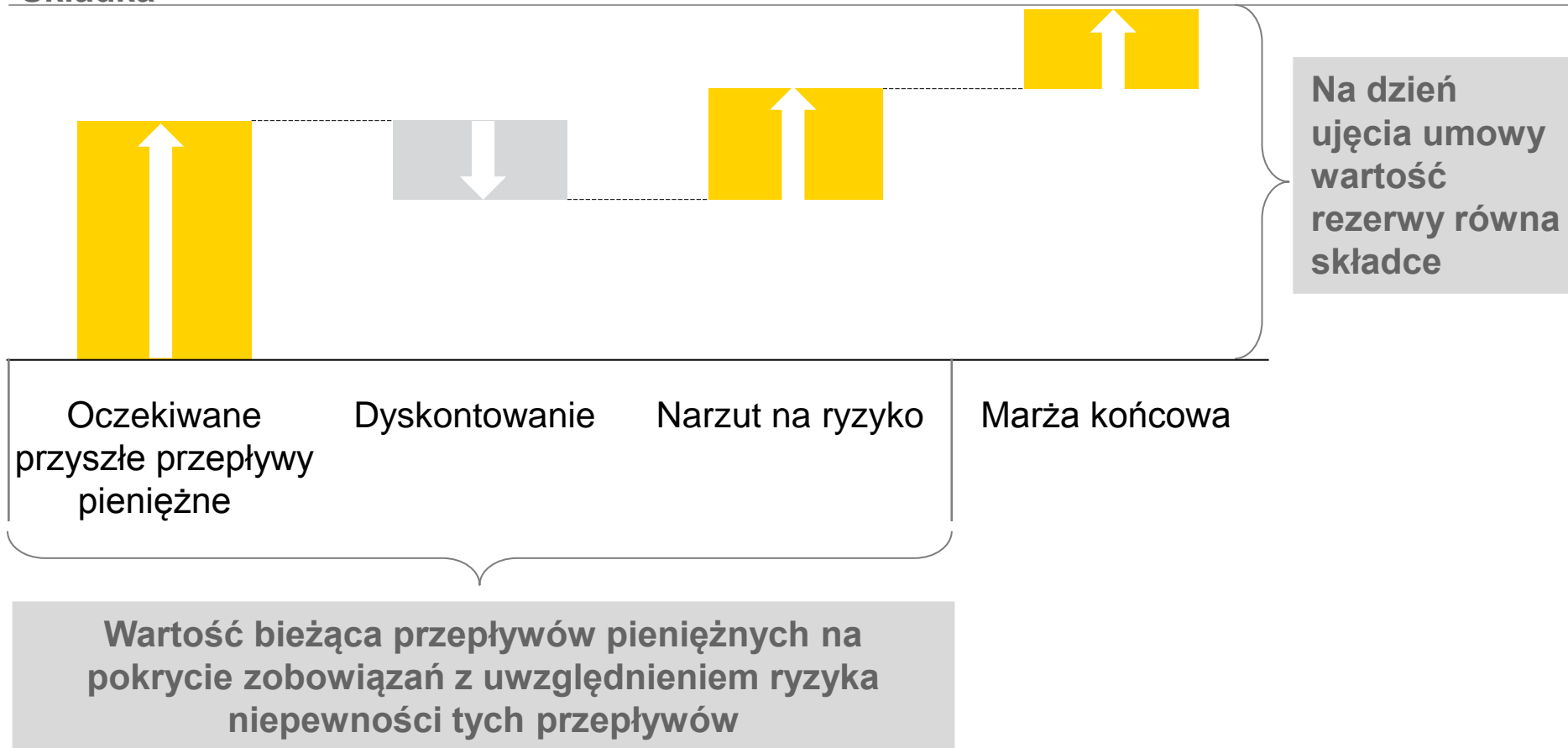
- ▶ RED zawierał będzie pełną treść proponowanego standardu
- ▶ Ograniczona lista pytań w celu uniknięcia ponownego otwierania dyskusji na tematy, które zostały w sposób wyczerpujący przedyskutowane i decyzje podjęte
- ▶ IASB nie będzie rozważać innych kwestii po publikacji RED niż te, które zostaną zawarte w pytaniach w RED

Główna zasad wyceny rezerw technicznych



Podejście BBA (Building Block Approach)

Składka



Decyzje podjęte i zmiany w stosunku do ED 2010

Tematyka	Decyzje podjęte do dziś/ Zmiany w stosunku do ED 2010
Definicje i zakres	Brak istotnych zmian w stosunku do ED za wyjątkiem częściowego wyłączenia umów gwarancji finansowych z zakresu
Wydzielanie komponentów (<i>unbundling</i>)	Pewne zmiany w stosunku do ED, w tym propozycje wydzielania ze składek kwot, które byłyby zwrócone ubezpieczającemu bez względu na wystąpienie lub nie zdarzenia ubezpieczeniowego
Przepływy pieniężne uwzględniane w wycenie	Drobne zmiany, w tym w zakresie kosztów akwizycji
Stopa dyskontowa	Brak zmian co do zasady. Skutki zmian stopy dyskontowej odnoszone na kapitał
Narzut na ryzyko (<i>risk adjustment</i>)	Drobne zmiany
Marża końcowa (<i>residual margin</i>)	Istotna zmiana polegająca na „uwolnieniu” wartości marży – obszar ten jest ciągle dyskutowany
Udział w zyskach	Drobne zmiany
Reasekuracja	Drobne zmiany
Wycena umów krótkoterminowych (<i>premium allocation approach, PAA</i>)	Drobne zmiany

Decyzje podjęte i zmiany w stosunku do ED 2010

Tematyka	Decyzje podjęte do dziś/ Zmiany w stosunku do ED 2010
Prezentacja	Wprowadzenie wymogu prezentacji wartościowej działalności ubezpieczeniowej (składki, odszkodowania) a nie tylko marży – obszar w trakcie dyskusji
Ujawnienia	Drobne zmiany
Przepisy przejściowe	<p>Istotne zmiany w stosunku do ED, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Wymóg zastosowania standardu retrospektywnie, jeśli to praktyczne▶ Wymóg oszacowania marży końcowej z wykorzystaniem w jak największym stopniu danych obiektywnych▶ Uproszczenie dotyczące stopy dyskontowej na moment zawarcia umowy▶ Częściowe zwolnienie z wymogów klasyfikacyjnych MSSF 9 przy zastosowaniu standardu po raz pierwszy

Wg stanu na dzień 22 października 2012 roku

Zakres standardu

- ▶ Brak istotnych zmian w zakresie standardu i definicjach

Kwestie potwierdzone przez IASB – w zakres standardu wchodzi:

Umowy ubezpieczeniowe
wystawiane przez zakład
ubezpieczeń

Umowy reasekuracyjne zawarte
przez zakład ubezpieczeń

Instrumenty finansowe z
uznaniowym udziałem w zyskach
wystawione przez zakład
ubezpieczeń

Zamiany do ED:

Wyłączenie gwarancji
finansowych, chyba że wcześniej
traktowane jako umowy ubez

Umowy dot. usług ze stałą opłatą
(*fixed fee service contracts*) –
dodano dodatkowe wyjaśnienia

Wydzielanie komponentów nieubezpieczeniowych



Niepowiązany = distinct – odnośnie towarów i usług oraz komponentów inwestycyjnych

Które przepływy pieniężne



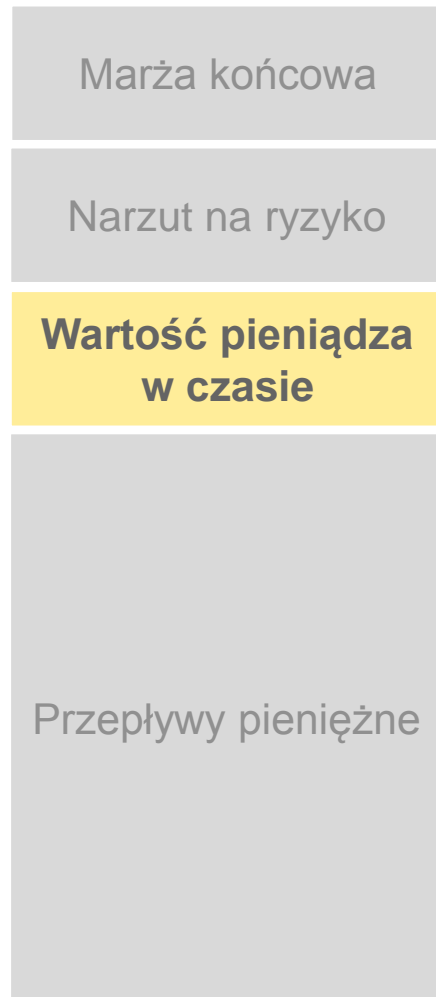
Jasne, obiektywne i ważne prawdopodobieństwem wystąpienia oszacowanie wpływów pieniężnych (pomniejszonych o wpływy pieniężne), które wystąpią w trakcie realizacji umowy ubezpieczenia przez zakład ubezpieczeń

- ▶ Po publikacji ED dodano następujące objaśnienia:
 - ▶ Nie wszystkie możliwe scenariusze muszą być identyfikowane i wyceniane
 - ▶ Brak konieczności korekty przepływów na dzień bilansowy z tytułu wypłaty świadczenia w kolejnym okresie sprawozdawczym (w innej wysokości niż założona w przepływach)

Identyfikacja przepływów pieniężnych wynikających z umowy



Stopa dyskontowa



Stopa korygująca przepływy pieniężne z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie

- ▶ Stopa dyskontowa odzwierciedla wyłącznie cechy charakterystyczne dla umowy ubezpieczenia
- ▶ Powinna być bieżąca i aktualizowana w każdym okresie sprawozdawczym
- ▶ Po publikacji ED dodano następujące objaśnienia:
 - ▶ Brak określonej jednej metody wyznaczania stopy dyskontowej – możliwe podejście zarówno „*top-down*”, jak i „*bottom-up*”
 - ▶ Ze stopy dyskontowej należy wykluczyć wszelkie czynniki nieadekwatne dla charakterystyki poszczególnych rezerw technicznych

Marża na ryzyko

Marża końcowa

Narzut na ryzyko

Wartość pieniądza w czasie

Przepływy pieniężne

Odrębne oszacowanie efektu niepewności dotyczącej wartości i czasu wystąpienia przepływów pieniężnych

- ▶ Brak ograniczeń co do stosowanej metody ustalenia narzutu na ryzyko
- ▶ Należy ujawnić poziom ufności, przy którym ustalono narzut na ryzyko
- ▶ Odmienne podejście IASB i FASB:
 - ▶ IASB preferuje odrębną kalkulację narzutu
 - ▶ FASB preferuje uwzględnienie ryzyka niepewności w samym oszacowaniu rezerwy technicznej

Marża końcowa

Marża końcowa

Narzut na ryzyko

Wartość pieniądza w czasie

Przepływy pieniężne

Marża końcowa jako oszacowanie niezarobionego zysku jakiego ubezpieczyciel oczekuje w trakcie realizacji umowy ubezpieczenia

- ▶ Potwierdzona zasada: brak zysków na moment ujęcia umowy
- ▶ Zarachowywanie odsetek od rezerw technicznych przy wykorzystaniu stałej stopy

Dodano:

- ▶ Marża końcowa ustalana na poziomie portfela umów
- ▶ Marża końcowa będzie korygowana o zmiany w przepływach pieniężnych, korekta będzie stosowana prospektywnie
- ▶ W trakcie dyskusji: alokacja marży końcowej po dokonaniu zmian w oszacowaniach

Specjalne zasady – umowy z udziałem w zyskach

- ▶ Jeśli rezerwa techniczna jest umownie oparta na wartości pewnych aktywów to obowiązywać będą następujące zasady:
 - ▶ Przepływy pieniężne uwzględniają sposób wyceny powiązanych aktywów
 - ▶ Stopa dyskontowa uwzględnia fakt, że przepływy pieniężne zależą od przepływów związanych z aktywami
 - ▶ Zmiany oszacowań powinny być spójne z odpowiadającymi im zmianami dotyczącymi powiązanych aktywów

Specjalne zasady – aktywa reasekuracyjne

- ▶ Decyzja ED: symetria wyceny aktywów reasekuracyjnych do cedowanych rezerw technicznych
 - ▶ Straty na dzień ujęcia umowy reasekuracyjnej rozłożone w czasie – na czas trwania kontraktu
 - ▶ zyski na dzień ujęcia umowy reasekuracyjnej rozpoznane od razu

- ▶ Wstępne decyzje po publikacji ED
 - ▶ Wykorzystanie tych samych oszacowań dla wyceny aktywów reasekuracyjnych jak dla cedowanych rezerw technicznych
 - ▶ Zyski rozpoznawane w czasie – na czas udzielonego pokrycia
 - ▶ Straty rozpoznawane natychmiast, jeśli dotyczą przeszłych wydarzeń lub rozpoznawane przez okres udzielonego pokrycia w pozostałych przypadkach

Specjalne zasady – zasady stosowania PAA

- ▶ Uprozczone podejście (PAA) dopuszczalne, jeśli stanowi racjonalne przybliżenie podejścia głównego (BBA)
- ▶ Oznacza to, że PAA jest możliwy jeśli:
 - ▶ Okres pokrycia jest nie dłuższy niż 12 miesięcy
 - lub
 - ▶ Obydwa poniższe warunki są spełnione:
 - ▶ Małe prawdopodobieństwo wystąpienia istotnych zmian w oszacowaniach w okresie przed wystąpieniem zdarzenia
 - ▶ Brak konieczności zastosowania istotnego osądu w zakresie alokacji składki

Specjalne zasady – wycena rezerw w podejściu PAA

- ▶ Rezerwa na pokrycie (*liability for remaining coverage, pre-claim liability*):
 - ▶ Uproszczone ujęcie z ograniczoną ilością koniecznych przeszacowań, chyba że umowa jest zaklasyfikowana jako *onerous contract*
 - ▶ Odzwierciedla wartość pieniądza w czasie, jeśli element ten jest istotny
 - ▶ Brak potrzeby dyskontowania jeśli okres między płatnością a wypełnieniem zobowiązania jest krótszy niż 12 miesięcy
 - ▶ Wymóg przeprowadzenie testu na *onerous contract* tylko wtedy, gdy wystąpią przesłanki mogące wskazywać na taki stan

- ▶ Rezerwa szkodowa
 - ▶ Wyceniana zgodnie z zasadami BBA – za wyjątkiem ustalania marży końcowej
 - ▶ Dyskontowanie konieczne, jeśli element ten byłby istotny, tzn. wypłata szkód w okresie dłuższym niż 12 miesięcy

Prezentacja – rachunek wyników (1)

Propozycja z ED

- ▶ Wszystkie składki traktowane jako depozyty, wszystkie płatności traktowane jako zmniejszenie depozytu
- ▶ W rachunku wyników prezentowane zmiany oszacowań

	Rok 1	Rok 2
Narzut na ryzyko		
Amortyzacja marży końcowej		
Korekty wynikające z doświadczenia (<i>experience adjustment</i>)		
Zyski i straty wynikające ze zmiany założeń		
Wynik ubezpieczeniowy (<i>underwriting result</i>)		
Przychód inwestycyjny		
Odsetki od zobowiązań ubezpieczeniowych		
Przychód inwestycyjny netto		
Zysk/ strata		

Brak odniesienia jakichkolwiek wartości do pozostałych całkowitych dochodów w kapitale

Prezentacja – rachunek wyników (2)

Wstępne decyzje po ED

- ▶ Prezentacja składek i odszkodowań w rachunku wyników
- ▶ Przychód z tytułu składek odzwierciedla ceną jaką zakład ubezpieczeń uzyskuje za udzielenie pokrycia ubezpieczeniowego w danym okresie
- ▶ Na kapitał odnoszone są zmiany rezerw technicznych wynikające ze zmian w stopie dyskontowej (chyba że dotyczy to umów z udziałem w zyskach)

	Rok 1	Rok 2
Składka		
Odszkodowania i koszty		
Wynik ubezpieczeniowy (<i>underwriting result</i>)		
Przychód inwestycyjny		
Odsetki od zobowiązań ubezpieczeniowych (z wyłączenie efektu zmiany stopy dyskontowej)		
Przychód inwestycyjny netto		
Zysk/ strata netto		
Zmiany stopy dyskontowej		
Całkowite dochody		

Prezentacja - bilans

Aktywa

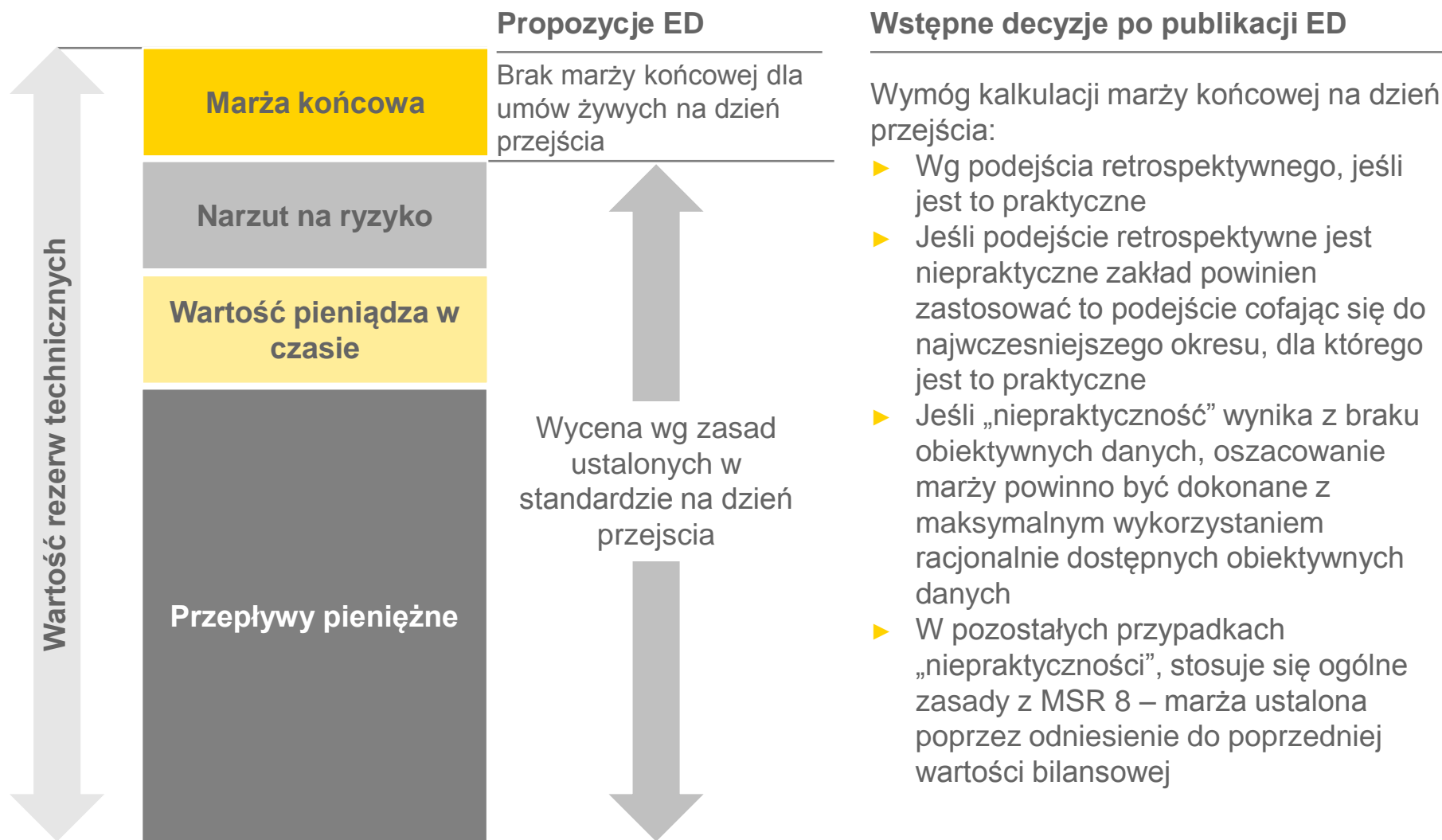
- ▶ Podejście BBA – aktywa z tytułu umów ubezpieczeniowych
- ▶ Podejście BBA – bezwarunkowe prawo do składek (należności z tytułu składek)
- ▶ Aktywa reasekuracyjne

Pasywa

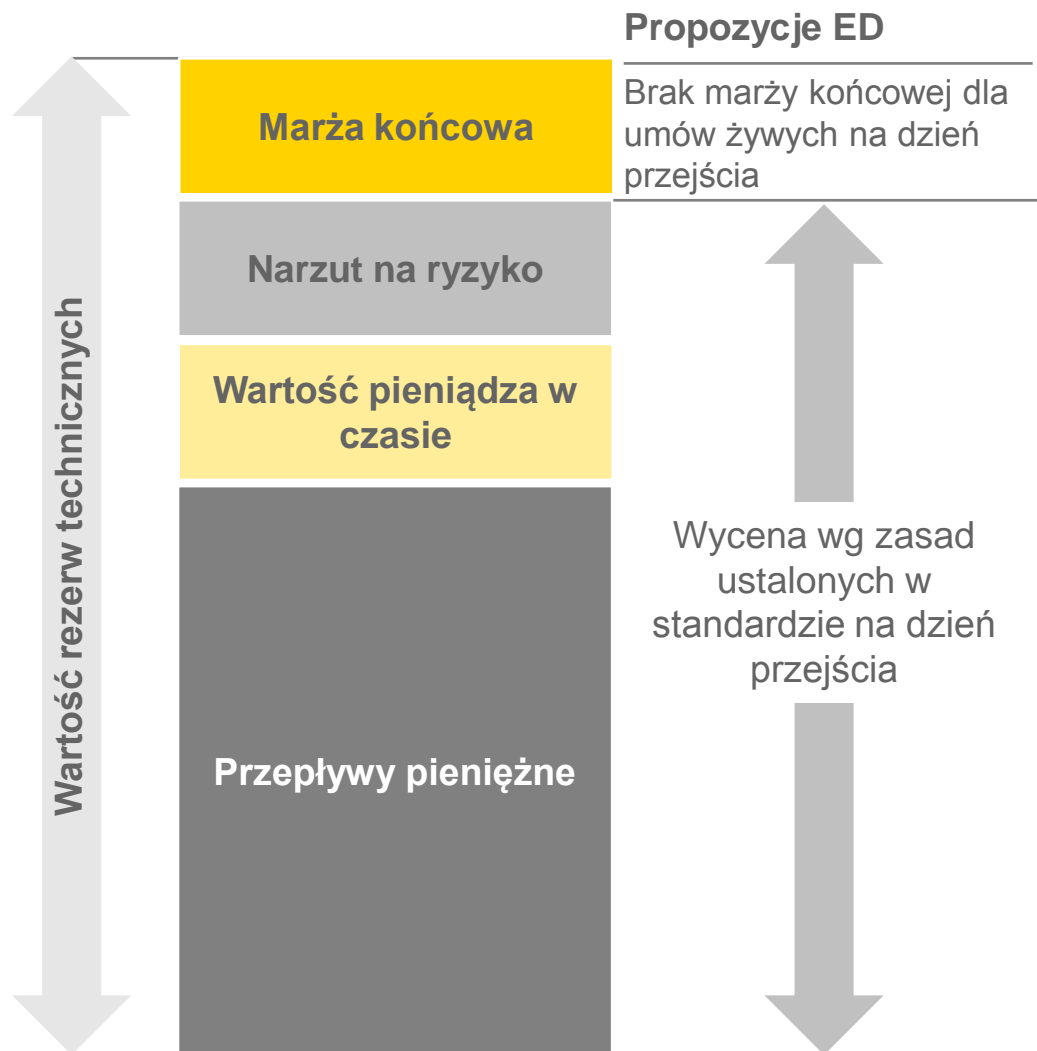
- ▶ Podejście BBA – zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych
- ▶ Podejście PAA – rezerwa na pokrycie
- ▶ Podejście PAA – rezerwa szkodowa

-
- ▶ Wymogi wynikające z innych MSSF

Przepisy przejściowe – marża końcowa



Przepisy przejściowe – stopa dyskontowa



Wstępne decyzje po publikacji ED

- ▶ Dla okresów, dla których zastosowanie standardu retrospektywnie jest niepraktyczne, zakład powinien ustalić stopę dyskontową stosując następujące zasady:
 - ▶ wyliczyć stopę dyskontową przynajmniej dla trzech lat wg wymogów standardu i na tej podstawie ustalić stopę referencyjną (krzywą stóp) najbardziej oddającą charakterystykę rezerw technicznych
 - ▶ wykorzystać ustaloną stopę referencyjną w celu ustalenia marży końcowej na moment zawarcia kontraktu oraz w celu rozpoznawania w kolejnych okresach kosztu odsetkowego od rezerw
 - ▶ zmiany w stopie referencyjnej odnieść na pozostałe całkowite dochody

Przepisy przejściowe

- ▶ Na dzień przejścia przewidziana będzie możliwość reklasyfikacji instrumentów finansowych, dla których powstanie niedopasowanie księgowe wynikające z zastosowanie nowego standardu
- ▶ Przewidywany jest okres około 3 lat pomiędzy publikacją standardu a datą jego wejścia w życie
- ▶ Wymóg zaprezentowania danych porównywalnych
- ▶ Wcześniejsze zastosowanie będzie możliwe