

# POZNATE ZAHTEVE NOVEGA MSRP 4?

dr. Barbara Mörec

18. dnevi slovenskega zavarovalništva  
Portorož, 10. junij 2011



# Work plan for IFRSs

Projects ▶ Work plan for IFRSs ▶ Insurance Contracts ▶

## Insurance Contracts

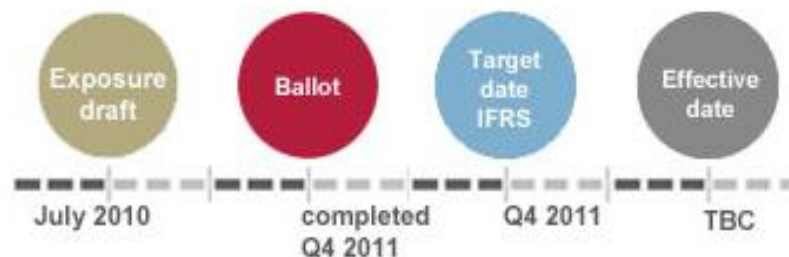
- ▶ Exposure draft and Comment letters [Jul 2010]
- ▶ Discussion paper and comment letters [May 2007]
- ▶ Project history
- ▶ Phase II Field Test
- ▶ Insurance Working Group
- ▶ Roundtable meetings
- ▶ Education sessions in Phase II
- ▶ Webcasts and podcasts

## Insurance Contracts

Click below to receive free email alerts on this project (requires eIFRS registration).

Receive alerts

## Project milestones



**FASB?**

**Solventnost 2?**

Vir: [www.iasb.org](http://www.iasb.org); 7.junija 2011

# Novi MSRP 4: Področje

- zavarovalne pogodbe z vidika izdajatelja (zavarovalnice ali pozavarovalnice) in pozavarovalne pogodbe s stališča pozavarovanca,
- Izdani finančni instrumenti, ki vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe.

## Opredelitve:

- opredelitev zavarovalne pogodbe ostaja enaka,
- natančnejša je opredelitev pomembnega zavarovalnega tveganja.

B24 Insurance risk is significant if, and only if, an insured event could cause an insurer to pay significant additional benefits in any scenario, excluding scenarios that lack commercial substance (ie have no discernible effect on the economics of the transaction). If significant additional benefits would be payable in scenarios that have commercial substance, the condition in the previous sentence can be met even if the insured event is extremely unlikely or even if the expected (ie probability-weighted) present value of contingent cash flows is a small proportion of the expected present value of all the remaining cash flows from the insurance contract.

# Novi MSRP 4: Pripoznanje

## Recognition

13 An insurer shall recognise an *insurance contract liability* or an *insurance contract asset* when the insurer becomes a party to the insurance contract.

Kdaj zavarovalnica postane pogodbeni stranka?

- bodisi ob podpisu zavarovalne pogodbe (ko je zavarovalnica vezana s pogodbenimi določili) bodisi
- takrat, ko je zavarovalnica prvič izpostavljena tveganjem iz te pogodbe; to je takrat, ko se zavarovalnica ne more več izogniti kritju škode oziroma tega tveganja ne more več ublažiti s spremembo zavarovalne premije.

**Contract boundary!**

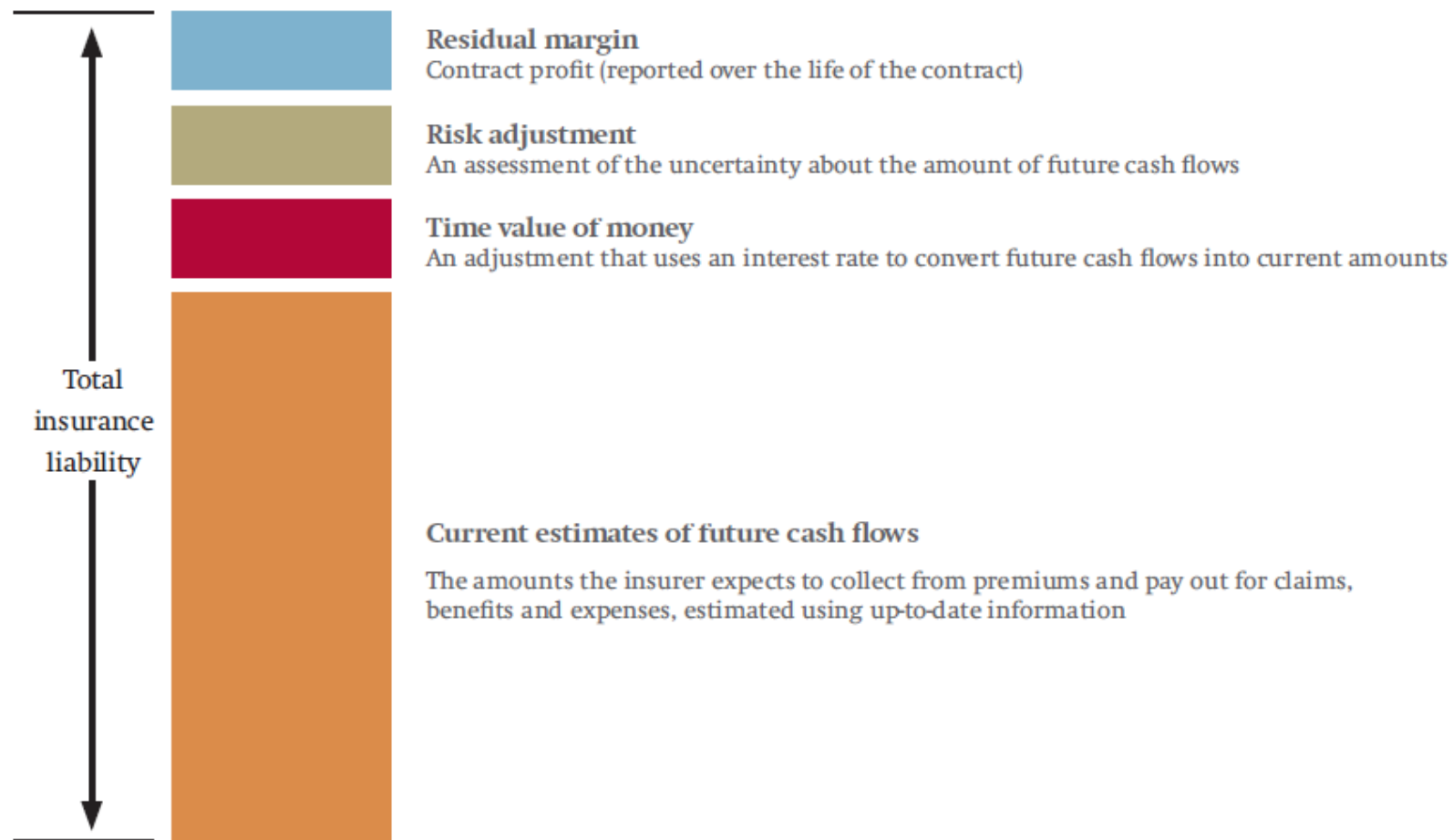
# Novi MSRP 4: Merjenje

Vrednost zavarovalne pogodbe je enaka vsoti (ED, 17. odstavek):

- *»pričakovane sedanje vrednosti prihodnjih denarnih izdatkov, zmanjšana za pričakovano sedanjo vrednost prihodnjih denarnih prejemkov, ki izvirajo iz zavarovalne pogodbe, prilagojena za učinke negotovosti tako glede zneska kot tudi trenutka nastopa teh denarnih tokov«* in
- *in »preostale stopnje, ki prepreči pripoznanje dobička takoj ob pripoznanju zavarovalne pogodbe«*

# Novi MSRP 4: Merjenje

## The building blocks of the new measurement model



# Novi MSRP 4: Merjenje

Trije parametri (ED, 17. odstavek):

- ocena prihodnjih denarnih tokov,
- diskontna stopnja,
- ocena vpliva negotovosti glede zneska kot tudi trenutka nastopa denarnih tokov (angl. *risk adjustment*).

# Novi MSRP 4: Merjenje

Kaj vključiti v denarne tokove?

- stroške, ki so neposredno povezani z izvrševanjem zavarovalne pogodbe oziroma skupine zavarovalnih pogodb,

Stroški, ki jih ni mogoče neposredno pripisati zavarovalni pogodbi oziroma skupini zavarovalnih pogodb, so stroški obdobja zavarovalnice.

Dileme pri postavljanju meje (angl. *Contract boundary*):

- Pogodbe, ki se ciklično obnavljajo?
- Predčasna prekinitvev zavarovalne pogodbe?
- Omejitve pri določanju premij?



## Novi MSRP 4: Merjenje

*“Diskontna stopnja naj bi odražala gibanje cen instrumentov, katerih denarni tokovi imajo podobne lastnosti kot zavarovalne pogodbe “ (ED, 30. odstavek).*

- be consistent with observable current market prices for instruments with cash flows whose characteristics reflect those of the insurance contract liability, including timing, currency and liquidity, but excluding the effect of the insurer's non-performance risk;

- Diskontiranje denarnih tokov premoženjskih zavarovanj z dolgim repom,
- Posodabljanje diskontne stopnje,
- Diskontirati ni treba, če je vpliv diskontiranja nepomemben.

# Novi MSRP 4: Merjenje

Prilagoditev za tveganje (angl. *risk adjustment*).

- Nadomestilo, ki ga na ravni portfelja zavarovalnih pogodb zavarovalnica zahteva za to, da nosi tveganje, da bodo dejanski izdatki presegali trenutno ocenjene (IASB/FASB meeting, marec 2011).
- Pri oceni se uporabi le naslednja orodja (ED, odstavek B73):
  - stopnjo zaupanja (angl. *confidence level*),
  - pogojne pričakovane ekstremne vrednosti (angl. *conditional tail expectation*),
  - stroške kapitala (angl. *cost of capital*).

# Novi MSRP 4: Merjenje

- Vloga preostale stopnje (angl. *residual margin*)
- Prilagojen pristop merjenja (angl. *modified approach*):
  - kratkoročna zavarovanja,
  - ni preostale stopnje,
  - prenosne premije vsebujejo tudi pričakovane prihodnje premije, ki so znotraj meja obstoječe pogodbe.

## Novi MSRP 4: Začetek veljavnosti

At their 1-2 March 2011 meeting, the boards indicated that they would determine the effective date by taking into account the significance of the accounting changes required and the methods of transition. In doing so, they will provide adequate time for stakeholders to apply the new requirements.

