

# МСФО 17

## Договоры страхования

Даррел Скотт

13-14 декабря 2021 года

НОВЫЕ АСПЕКТЫ МСФО ДЛЯ РЕГУЛЯТОРОВ

**CFRR** >>>

Centre for Financial  
Reporting Reform



 STAREP



This event is co-funded by





## Предупреждение

Этот курс содержит материалы Фонда МСФО, защищенные авторским правом. Они воспроизводятся Даррелом Скоттом с разрешения Фонда МСФО. Воспроизводство или распространение третьими сторонами не разрешено. Для полного доступа к Стандартам МСФО и работе Фонда МСФО, пожалуйста, посетите веб-сайт <http://eifrs.ifrs.org>

Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), Фонд МСФО, авторы и издатели не принимают ответственности за любой убыток, вызванный действиями или бездействием в соответствии с материалами данной публикации, не смотря на то вызван ли такой убыток халатностью или другой причиной.

Кроме случаев, когда указано противоположное, учетные требования, являющиеся предметом данной презентации, - это стандарты МСФО, принятые СМСФО и применимые с 1 января 2021 года.



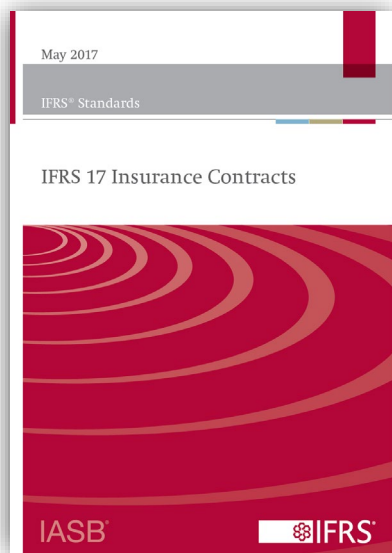
## Цель сессии

Цель этой сессии – обсудить подготовку к регулированию внедрения МСФО 17 (а также внедрения МСФО 9 квалифицированными страховщиками).

На сессии мы попытаемся улучшить понимание ключевых суждений, которые должно делать руководство при применении МСФО 17, а также раскрытий информации, которые страховщики должны предоставлять в финансовой отчетности своих компаний за 2021 год в отношении прогресса по внедрению МСФО 17.

- » Стандарт МСФО для МСП не считается актуальным для страховой деятельности
- » Сфера применения МСФО для МСП исключает субъекты хозяйствования, которые
  - » Удерживают активы под доверительным управлением для широкой группы внешних лиц в качестве одного из своих основных видов деятельности (большинство банков, страховых компаний, брокеров/дилеров ценных бумаг, паевых инвестиционных фондов и инвестиционных банков удовлетворяют этот второй критерий).
- » В случае если субъекты хозяйствования делают заключение, что они подпадают под сферу применения МСФО для МСП, стандарт ничего об этом не говорит, и они могут, но не обязаны применять МСФО 17 по аналогии

# Вступление МСФО 17 Договоры страхования



## » МСФО 17

- » заменяет **временный Стандарт**—МСФО 4
- » требует **последовательного учета** всех договоров страхования на основе **текущей** модели оценки
- » будет предоставлять **полезную информацию** о прибыльности договоров страхования

## » Вступает в силу в 2023 году

- » за **один год переподается** сопоставимая информация<sup>1</sup>
- » **раннее применение** разрешено

<sup>1</sup> Зависит от текущей дискуссии в отношении МСФО 9

# Причины и цели МСФО 17



## Учет страхования Поэтапный подход

Два этапа учета договоров страхования:

» Этап 1:

- » 2004: публикация МСФО 4 *Договоры страхования*, который сосредотачивает внимание на улучшенном раскрытии информации о сумме, времени и неопределенности денежных потоков.
- » МСФО 4 позволяет субъектам хозяйствования продолжать использование различного признания, оценки и представления («**исторический принцип**»)

» Этап 2:

- » 2017: публикация (2020 изменение) МСФО 17 *Договоры страхования*, который сосредотачивает внимание на последовательном признании, оценке и представлении договоров страхования.

## Этап 1: Учет страхования Отсутствие сопоставимости

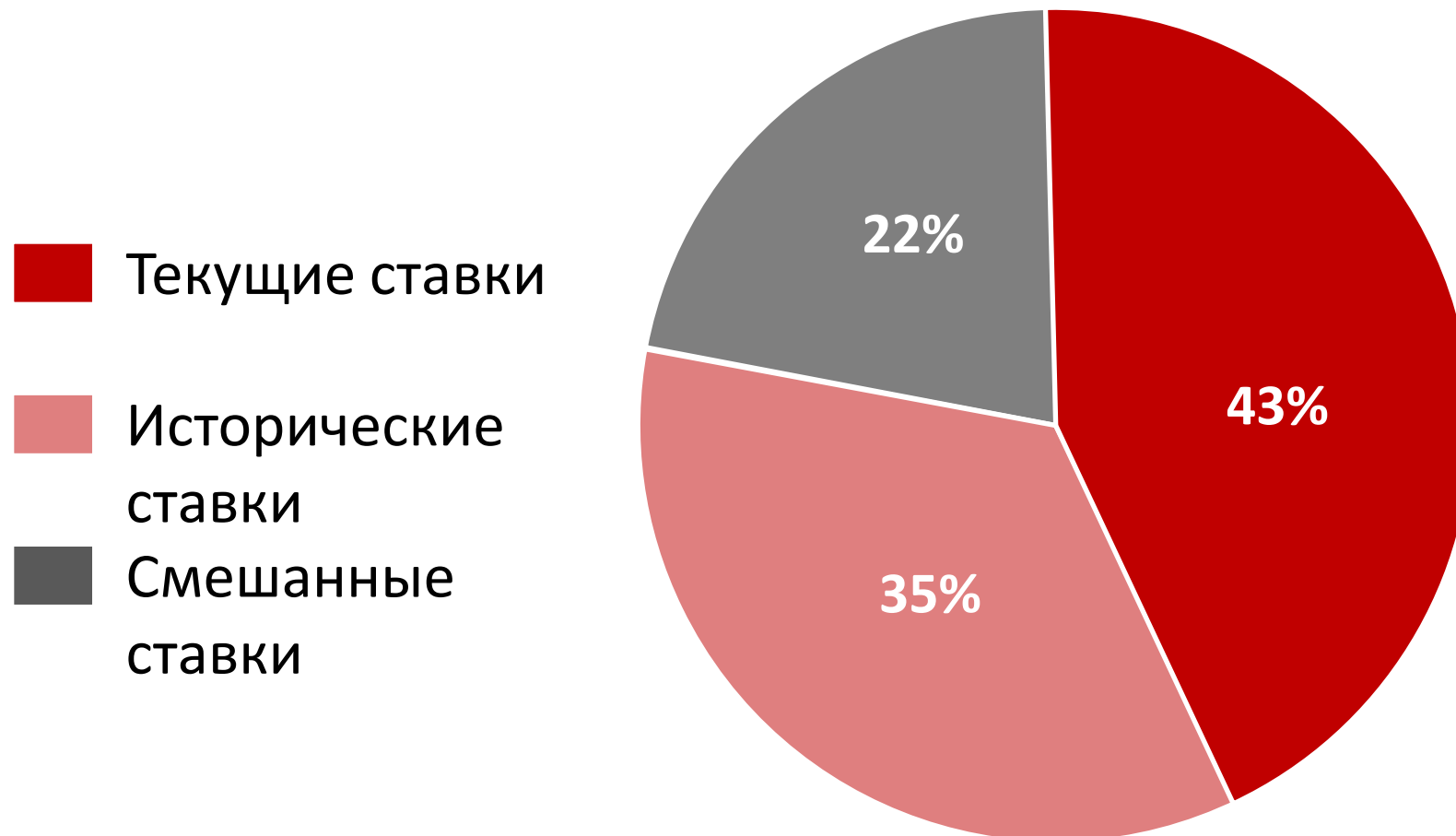
Топ-20 листинговых страховых компаний, использующих стандарты МСФО		
Учетные политики, применяемые к заключенным договорам страхования	Число компаний	Совокупные активы(\$ трлн.)
На основе руководства в		
- Других национальных стандартах	5	2.0
- GAAP США	3	1.6
- Канадский GAAP	4	1.4
- Комбинация национальных стандартов	8	4.1
<b>Всего</b>	<b>20</b>	<b>9.1</b>

Источник: Анализ влияния МСФО 17



## Этап 1: Учет страхования

### Ставки дисконтирования, используемые в данный момент



Источник: Анализ влияния МСФО 17

## Этап 1: Учет страхования

### Отсутствие сопоставимости

Миллионы у.е.	Год X			
	GAAP 1	GAAP 2	Разница	
Выручка	8 263	10 979	(2 716)	(33%)
Операционный доход	1 416	633	783	55%
Чистый доход	965	337	628	65%
Совокупный собственный капитал	8 977	3 872	5 105	57%

Источник: Анализ влияния МСФО 17

## Этап 2 Цели

### Прозрачность и качество



#### Больше

Полезная и прозрачная информация

#### Лучше



Информация о прибыльности

- Требовать **последовательного учета** всех договоров страхования
- Основываться на модели **текущей оценки**
- Предоставлять понимание **прибыльности/устойчивости** страховой модели
- Представлять информацию, **сопоставимую** между разными компаниями
- Помогать инвесторам **понимать результаты деятельности**

# МСФО 17 Улучшения

## Прозрачность и полезная информация

Применение МСФО 4	Применение МСФО 17
<ul style="list-style-type: none"><li>• Старые или устаревшие допущения</li><li>• Опционы и гарантии, не полностью отраженные в оценке</li><li>• Стоимость денег во времени, не учтенная для понесенных убытков</li><li>• Использование ставки дисконтирования активов</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Текущие допущения</li><li>• Опционы/гарантии полностью отражены</li><li>• Ожидаемые страховые возмещения оцениваются методом дисконтирования.</li><li>• Ставка дисконтирования отражает особенности страховых обязательств</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Выручка признается кассовым методом</li><li>• Использование не-GAAP оценок</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Неполученная прибыль признается, когда предоставляется страховое покрытие</li><li>• Доступны дополнительные показатели</li></ul>

# МСФО 17 Улучшения

## Улучшенная отчетность о результатах деятельности

Применение МСФО 4 <sup>1</sup>	Применение МСФО 17	Ключевые изменения
Страховые взносы	Страховая выручка	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Страховая выручка <b>исключает депозиты</b></li> <li>• Выручка признается <b>как полученная</b>, расходы – как понесенные</li> <li>• Страховые <b>финансовые расходы представляются с соответствующим доходом</b> (в P&amp;L или OCI)</li> <li>• <b>2 фактора прибыли</b> представлены отдельно</li> </ul>
Понесенные убытки/расходы	Понесенные убытки/расходы	
Изменение в страховых обязательствах	Результат страховой услуги	
Инвестиционный доход	Инвестиционный доход	
Прибыль или убыток	Страховые финансовые расходы	
	Чистый финансовый результат	
	Прибыль или убыток	
	Иной совокупный доход: Доход и страховые финансовые расходы	

<sup>1</sup> Общее представление МСФО 4 в отчете о совокупном доходе

# МСФО 17 Улучшения

## Чтобы улучшить сопоставимость

Применение МСФО 4	Применение МСФО 17
<b>Отсутствие сопоставимости</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Составители отчетов по МСФО используют <b>другие практики</b> по страхованию</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Новая система <b>заменяет разные</b> учетные трактовки</li><li>Требуется <b>последовательность</b> в рамках группы</li><li><b>Ограниченные</b> опции</li></ul>
<b>Непоследовательность в группах</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Дочерние предприятия консолидируются с использованием разных практик</li></ul>	
<b>Непоследовательность с другими МСФО</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Выручка включает депозиты</li><li>Выручка кассовым методом</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Выручка <b>отражает услугу</b> и <b>исключает депозиты</b>, как и в любой другой отрасли</li></ul>



## Преимущества и затраты Упрощения для снижения затрат

- » Упрощение должно **обеспечивать баланс между экономией и потенциальной потерей информации**
- » Например, МСФО 17:
  - » Позволяет **упрощенную оценку** некоторых краткосрочных договоров страхования
  - » Позволяет **применять требования к группе** договоров, а не к каждому договору отдельно
  - » **Не применяется** к некоторым распространенным **договорам, заключаемым нестраховщиками**, например, гарантиям на большинство товаров



## Преимущества и затраты

- » Совет заключил, что МСФО 17 приведет к **значительным первоначальным затратам**, но общие преимущества **перевешивают затраты**
- » Совет ожидал, что применение МСФО 17 потребует от страховщиков
  - » сбора **новой информации**
  - » использования или развития **навыков** и изменения финансовых систем
  - » обновления **внутренних процедур**
  - » **коммуникации об изменениях** в отчетах для внешних субъектов
- » **Стоимость будет отличаться** в разных юрисдикциях – в зависимости от существующих практик
- » Страховщики также должны **продолжить нести затраты** при текущем применении МСФО 17.



Более полезная и прозрачная информация

- Текущие допущения регулярно обновляются
- Опционы и гарантии полностью отражаются
- Ставки дисконтирования отражают особенности страхового обязательства – риски, не сопоставленные с активами, отражаются в отчетности

Последовательное признание выручки и прибылей по услугам договоров страхования

- Признание выручки, более соответствующее другим стандартам МСФО/ другим отраслям
- Прибыли признаются при предоставлении услуг по договорам страхования
- Дополнительные показатели используются для оценки результатов деятельности

# Что инвесторы думают о МСФО 17

## Области поддержки

- Информация о результатах деятельности страховщиков
- Последовательность в отношении других отраслей
- Сопоставимость
- Раскрытия информации
- Прозрачность

## Области обеспокоенности

- Специфические для субъекта суждения
  - Опции
- Однако, раскрытия информации помогут оценить влияние суждений и опций на сопоставимость

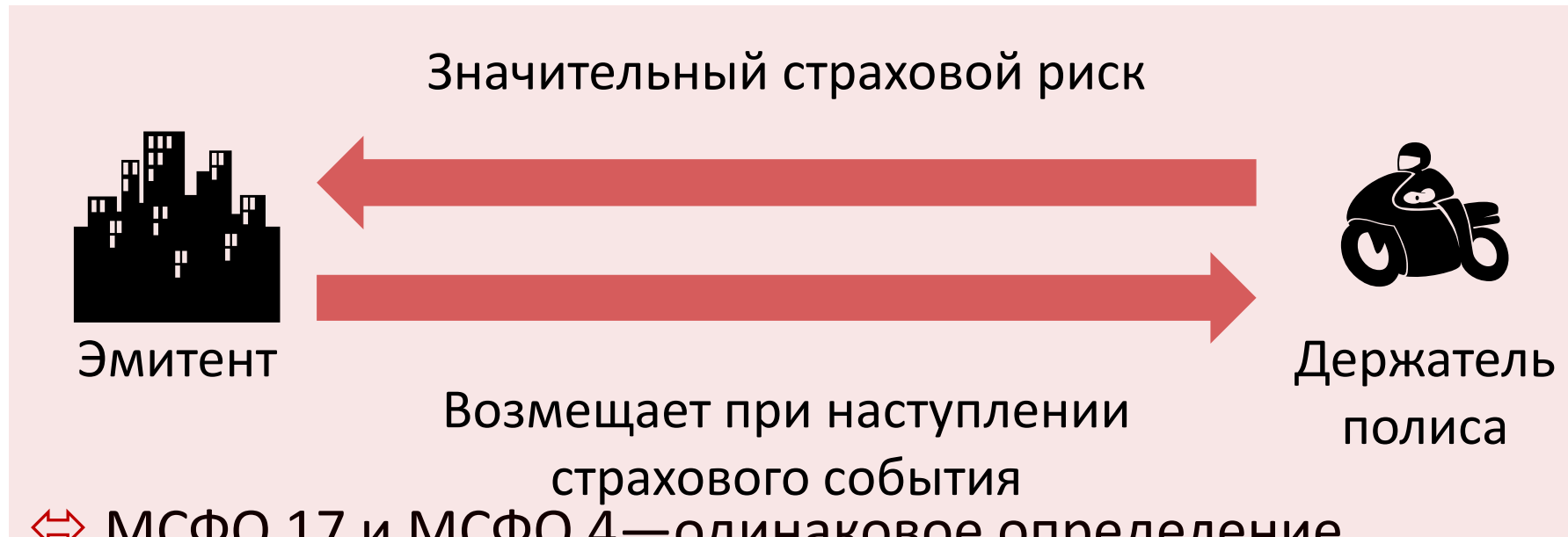
# Сфера применения МСФО 17



## Сфера применения

- » МСФО 17 применяется к:
  - » Заключенным *договорам страхования*,
  - » Удерживаемым *договорам перестрахования*
  - » Инвестиционным договорам с *дискреционными условиями участия*.
- » Заключенные и удерживаемые договоры включают **договоры, приобретенные при объединениях и передачах бизнеса**
- » МСФО 17 включает **опциональные и обязательные** исключения из сферы применения

# Что такое договор страхования



↔ МСФО 17 и МСФО 4—одинаковое определение

↔ МСФО 17 два небольших изменения в руководстве, но не ожидается изменений в оценке большинства договоров

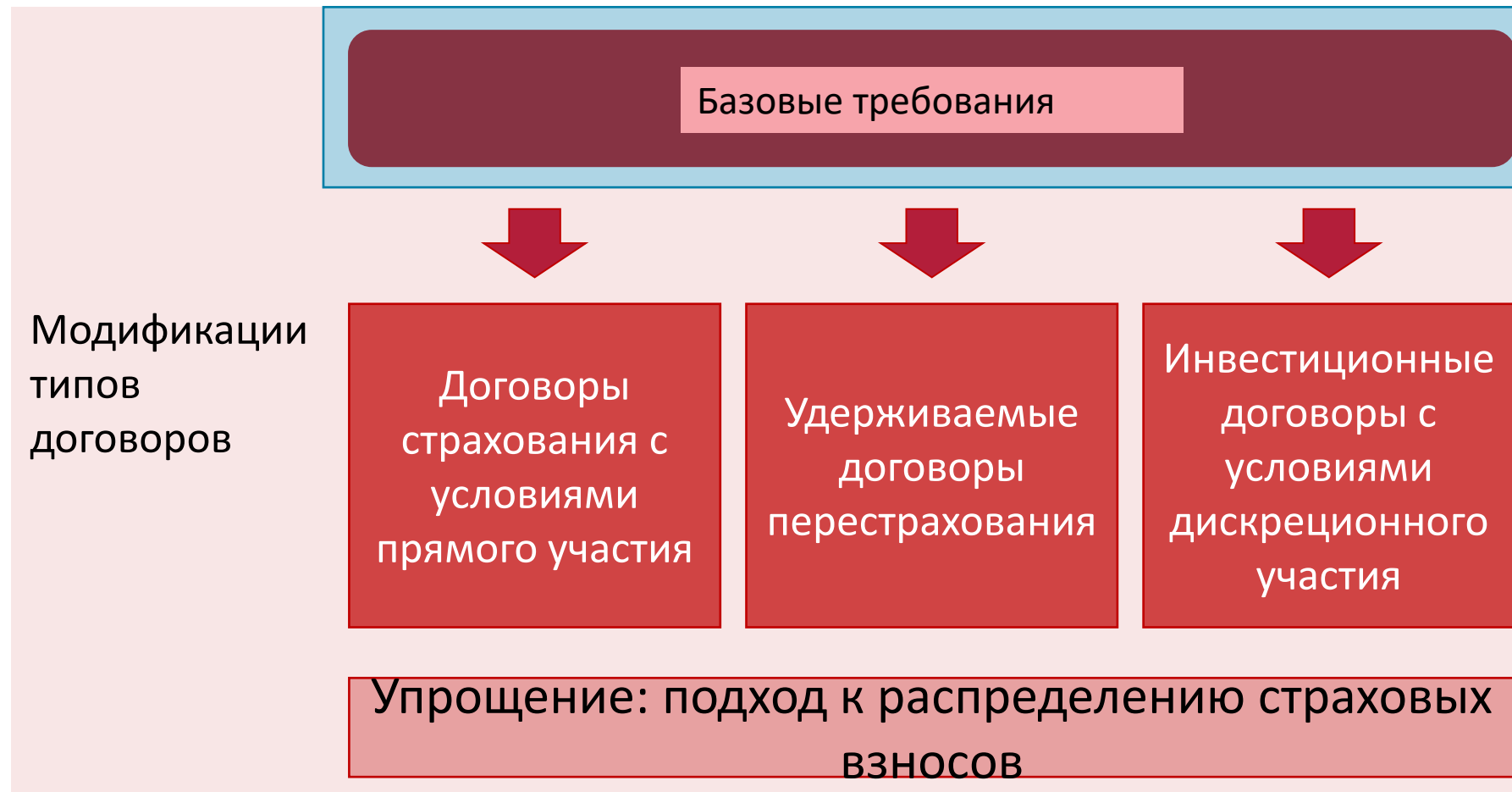
↔ Нет изменений по сравнению с МСФО 4

⚡ Изменения по сравнению с МСФО 4

# Базовые требования *«Общий» подход*

# Базовые требования

## Краткий обзор подходов МСФО 17



# Базовые требования «Подход строительных блоков»

Все договоры страхования оцениваются как сумма:

- **денежных потоков выполнения (FCF)**

1. Приведенная стоимость **вероятностно-взвешенных ожидаемых денежных потоков** — отражает финансовый риск

2. Плюс **выраженная корректировка риска** на нефинансовый риск (например, страховой риск)

- **Маржа договорной услуги (CSM)**

3. **Неполученная прибыль** от договоров





# Регуляторные режимы

## Сравнение

	МСФО 17	Solvency II
Денежные потоки	Схожие	Схожие
Ставки дисконтирования	Ставка в зависимости от обязательства, в соответствии с рынком	Своп-ставка (20 год) и конечная форвардная ставка
Риск	Собственный взгляд Компании на риск (возможно использование рискowej маржи из Solvency II)	Предписанный подход (рисквая маржа—стоимость капитала, установленная на уровне 6%)
Неполученная прибыль	Признается в P&L в течение времени	Включается в капитал изначально—прибыль первого дня

# Регуляторный режим

## Результативность

МСФО 17		Solvency II	
Активы	Приведенная стоимость денежных потоков	Активы	Приведенная стоимость денежных потоков
	Рисковая маржа		Рисковая маржа
	Неполученная прибыль		Капитал (превышение активов над обязательствами)
	Капитал		

### Неполученная прибыль

- Признается в P&L, когда предоставляется страховое покрытие
- Является оценкой будущей прибыльности

Изменения неполученной прибыли дают информацию о:

- Прибыльности нового бизнеса
- Изменениях в прибыльности существующих договоров

	Первоначальная оценка	Последующая оценка
<b>1</b> Приведенная стоимость будущих денежных потоков	Текущие допущения	Текущие допущения
<b>2</b> Корректировка на риск	Текущие допущения	Текущие допущения
<b>3</b> Неполученная прибыль	Сумма которая <b>не приводит к признанию прибыли</b> в прибылях или убытках	<b>Обновление</b> через отражение: <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Корректировок временной стоимости</b> для будущей услуги</li><li>• <b>Распределения</b> заработанной суммы</li></ul>

# Ключевые регуляторные соображения

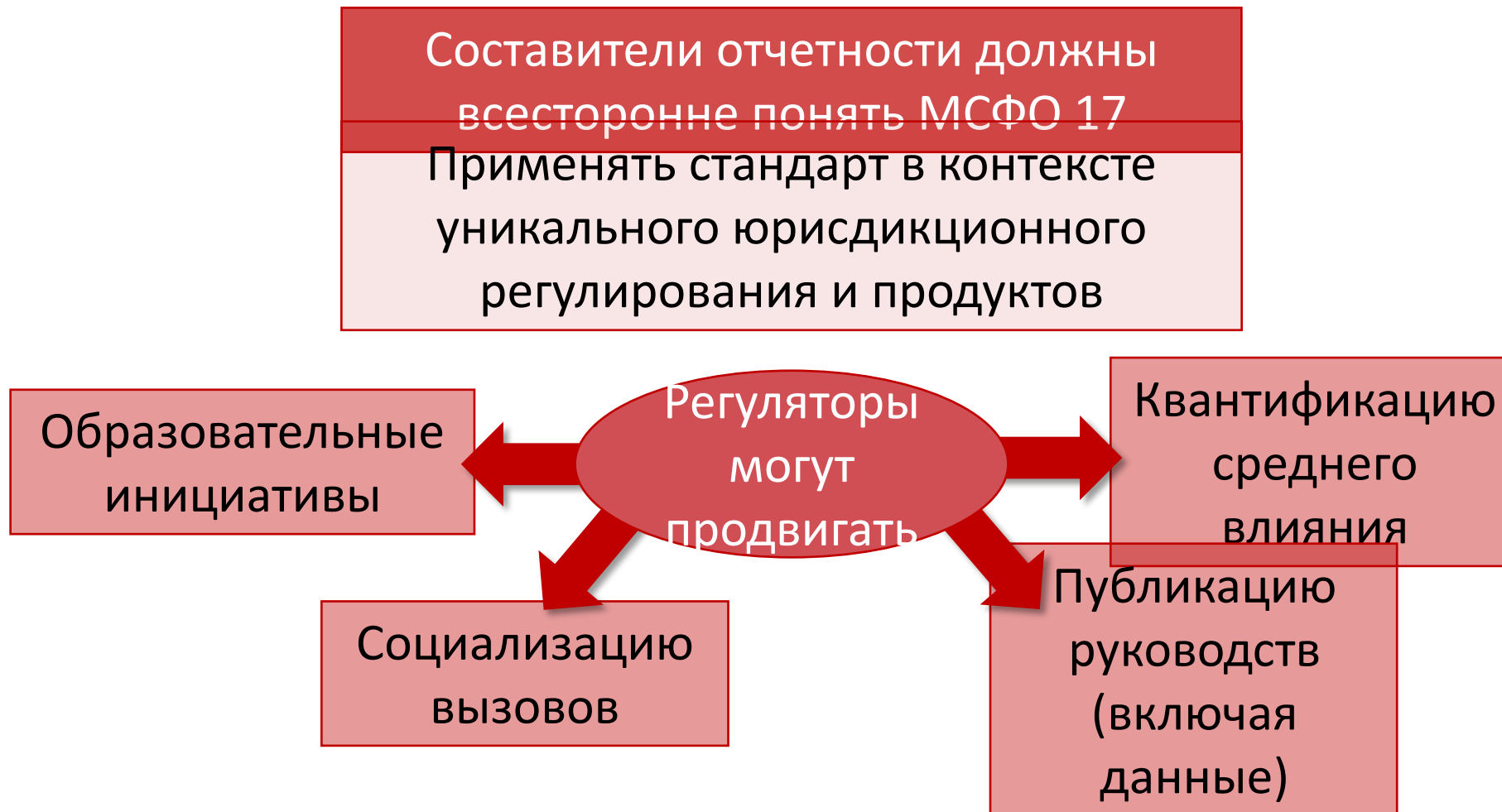


## Понимание стандарта Соображения

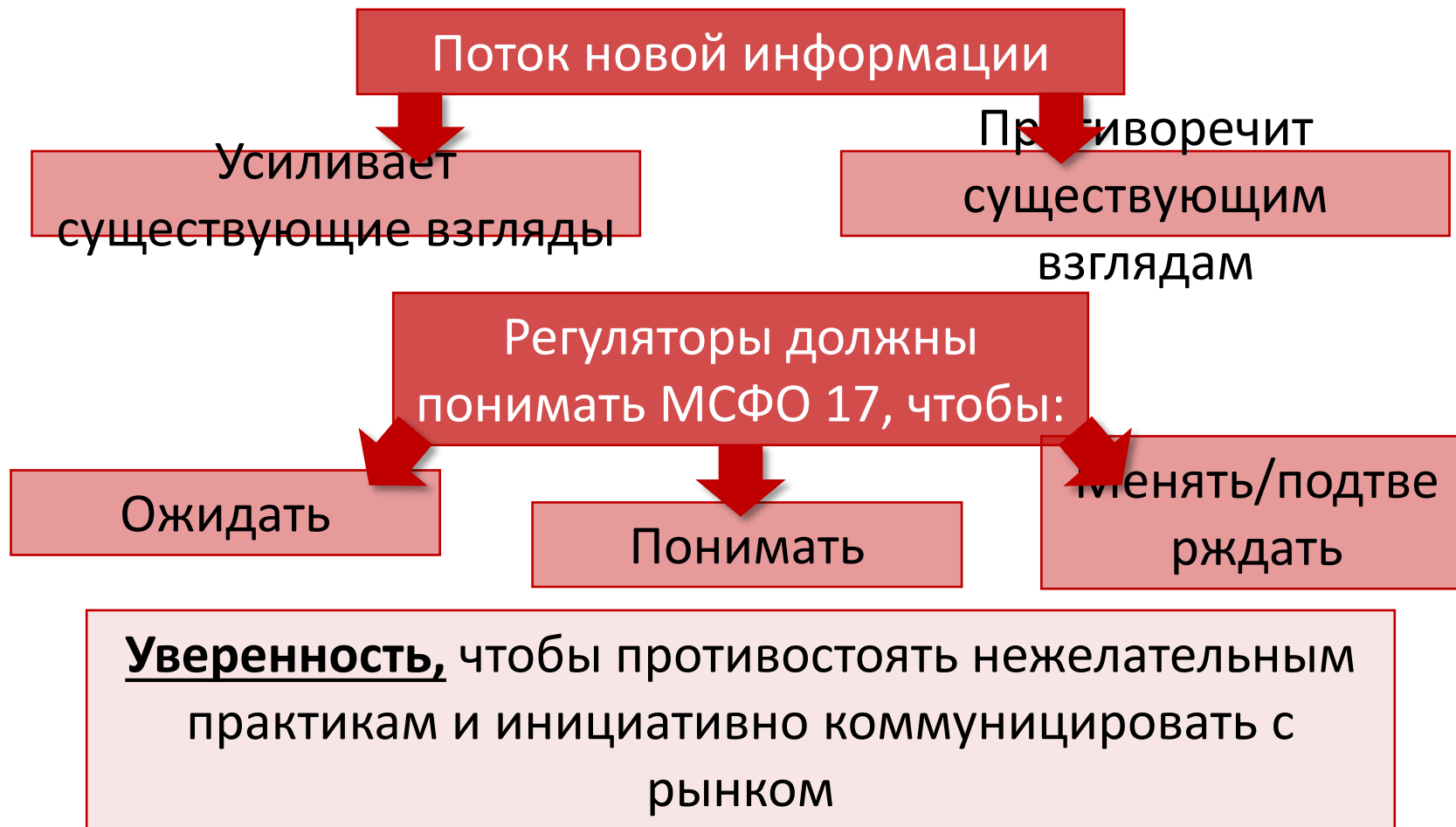
- » Страхование – это сложный бизнес
  - » Неопределенные будущие события
  - » Долгие сроки
  - » Взаимодействие управления обязательством и стратегии в отношении активов
- » Страховые продукты **значительно отличаются** внутри юрисдикций и между юрисдикциями
- » **База МСФО 17 простая** (модель строительных блоков), но
  - » Требуется прогнозирования денежных потоков, ставок дисконтирования и риска
  - » Требуется обучения через накопление опыта
  - » Признание прибыли может быть сложным
  - » Требуется значительные суждения

# Понимание стандарта

## Регуляторы



# Понимание стандарта Регуляторы



# Регуляторные режимы

## Согласование

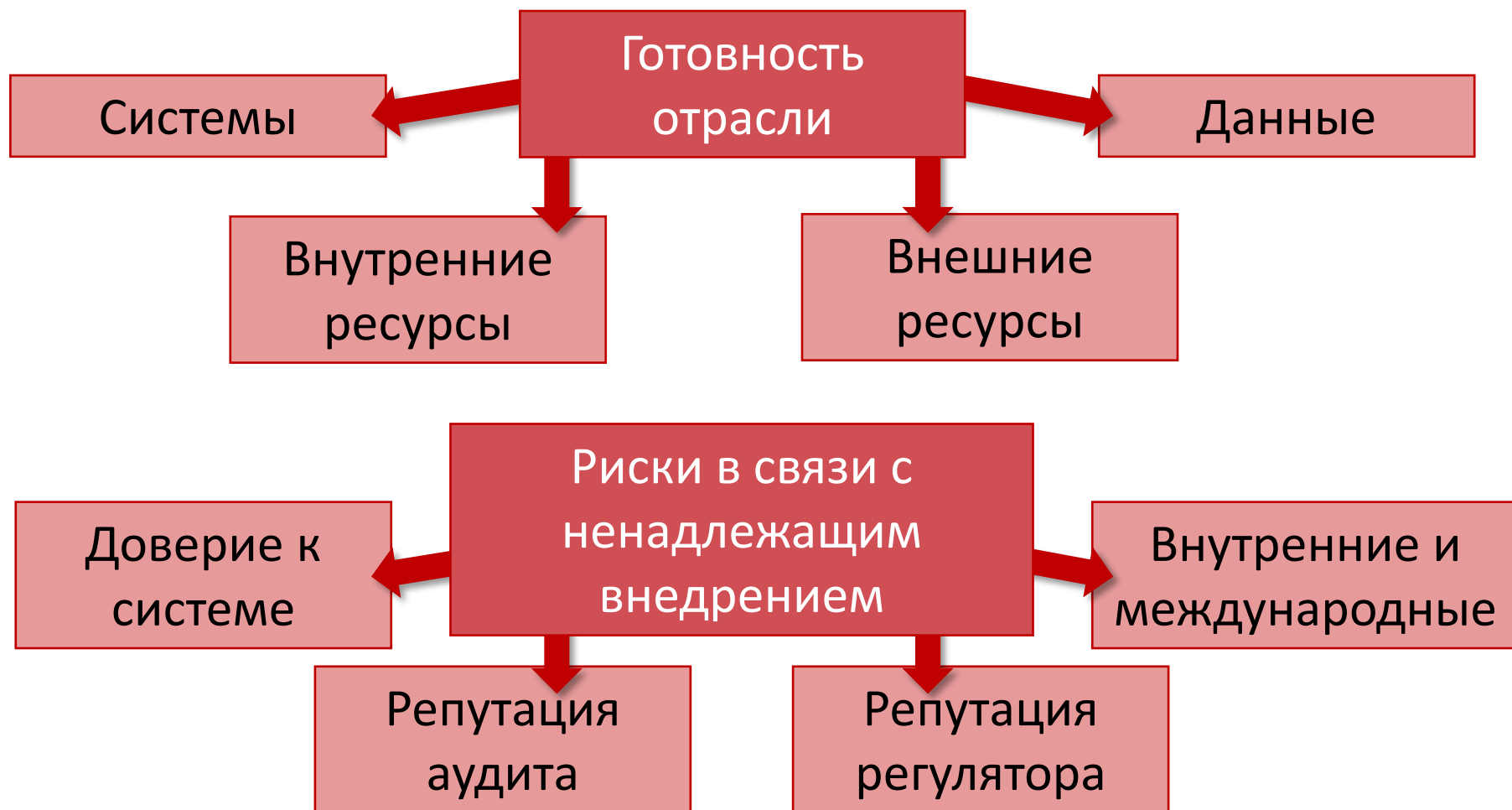
МСФО 17		Solvency II		Модели затрат*	
Активы	Приведенная стоимость денежных потоков	Активы	Приведенная стоимость денежных потоков	Активы	Приведенная стоимость денежных потоков
	Рисковая маржа		Рисковая маржа		Рисковая маржа
	Неполученная прибыль		Капитал (превышение активов над обязательствами)		Капитал (превышение активов над обязательствами)
	Собственный капитал				

\*Например, в среде с низкими процентными ставками



- » Почему согласование имеет значение
  - » МСФО 17 дает дополнительное понимание (особенно относительно моделей затрат)
  - » Может дать представления, противоречащие пруденциальной информации
  - » Игнорирование дополнительной информации может быть ненадлежащим
- » Доверие рынка будет основываться на понимании противоречивой информации

# Готовность отрасли



- » Регуляторы имеют полномочия способствовать готовности через:
  - » Запросы на предоставление информации
  - » Количественные оценки влияния
  - » Коммуникации с Руководством и Советами Директоров
  - » Продвижение коммуникационных и образовательных инициатив
- » Регуляторы заинтересованы в обеспечении готовности отрасли

- » Способствование со стороны регулятора взаимодействию между заинтересованными сторонами отрасли
- » Продвижение образовательных инициатив для:
  - » Отрасли
  - » Регуляторов
- » Инициативный пересмотр существующих регуляторных процессов и понимание различий
- » Мониторинг готовности

Спасибо

Вопросы и дискуссия