



PRACOVNÍ SKUPINA IFRS 17

Zápis z jednání 1. 11. 2017

Účastníci:

Jaroslav Dufek, Pavel Finfrle, Petr Habásko, Lukáš Klouda, Ondřej Kudler, Daniel Marcinek, Václav Masner, Milan Petrmann, Petr Sotona

Agenda:

- Obecná diskuse
- Coverage units
- Rozklad pořizovacích nákladů
- Příští setkání

Diskuse:

Obecná diskuse:

- Komentáře k zápiskům z minulých schůzek nebyly žádné.
- Výstup pracovní skupiny? Chtějí se zachovat zápisky, které budou zveřejňovány v dané sekci na novém webu. Formát formálnějšího výstupu bude diskutován na hlavní pracovní skupině.
- Otevřené body – rozklad nákladů a kritéria pro variable fee approach. Nikdo si nezkoušel různá kritéria, na základě kterých by se rozhodovalo VFA. Rozklad nákladů diskutován v průběhu schůzky.
- Přišla žádost na překlad definic IFRS 17 z MF.

Coverage units:

- Skupina prošla relevantní paragrafy standardu
- BC279 – říká, že se zvažovalo používat cash flows nebo vývoj RA, ale Board se dohodl, že by to věrně nezobrazovalo poskytnuté služby a tudíž je coverage unit definován jako v B119 (quantity of benefits), tj. cash flows jako náklady, pojistné, provize apod. by neměly ovlivňovat coverage units (tyto CF jsou zohledněny již v rámci FCF)
- Time value se zohledňuje na základě expertního posudku, IASB ve standardu ponechává volbu otevřenou.
 - Při použití diskontování můžeme dosáhnout zlinearizování CSM revenue, tj. např. konstantní výnosy z pojištění po celou dobu trvání smlouvy.
 - Ale například u UL produktů navázaných na aktiva se může stát, že tyto výnosy z UL by neodpovídaly účtování aktiv podle IFRS 9, kde se nediskontuje. Pro UL by se ale nejspíše použil VFA přístup a zde není locked-in rate. Navíc velká část výnosu by nejspíše byla součástí investiční komponenty a jen zbývající malá část (variable fee) tvoří CSM.
 - Jak to funguje v jiných standardech, například v IFRS 15. Nicméně v IFRS 17 je volba na uživateli, tedy asi neexistuje jedno správné řešení. Finálně záleží na pojišťovně, jak si představuje zachytit poskytování pojištných služeb.
 - Shoda panovala, že pokud se bude diskontovat, tak určitě locked-in sazbou (což by mohlo vyvolat problémy u VFA přístupu, pro který to nebylo explicitně diskutováno).
- Jaká je coverage unit pro jednoduchý produkt? – Na základě BC279 by to mělo být „pojistné krytí“ (např. pojistná částka, nebo sum at risk a zohlednění počtu smluv).



- Jak by coverage unit vypadala pro Endowment produkty? Součet částky na dožití a na smrt? Nejspíše ne.
- Další návrh byl použit kapitálovou hodnotu (ale jedná se o pojistné krytí např i u UL?).
- Jednotný závěr nepadl, coverage units může být různě definováno pro různé skupiny portfolia (různého typu). Nicméně je důležité, aby tato míra byla v čase konsistentní. Může totiž jít o změnu účetní metody při změně definice coverage units.
- Padla otázka, jak do toho zapadá investiční komponenta? Nejspíše by investiční komponenta měla být odečtena, stejně jako je v případě pojistných nákladů a výnosů.
- Coverage unit pro připojištění denního odškodného – vybrat maximální nebo očekávané výplaty? Maximální krytí nebude ovlivněno v průběhu pojištění změnami v předpokladech, očekávané plnění ano.
- Coverage units pro VFA (BC280) – poplatek během coverage period má sloužit jako coverage unit. Řešil se příklad, když je 30-letá smlouva, která má pojistné krytí na smrt na 2 roky a po skončení krytí je vše UL. Má veškerý zisk být realizován za 2 roky, nebo po celou dobu? Je vůbec tato smlouva pojistnou smlouvou a poskytuje pojišťovna ještě pojistné krytí po dvou letech? Ohodnocení se dělá na počátku smlouvy a podle významnosti pojistného rizika se posoudí, zda tato smlouva je pojistná smlouva pod IFRS 17. Následně dává logický význam vykázat pojistné výnosy během 2 let, kdy pojistné krytí trvalo a poté vykazovat již jen finanční výnosy.
- Neživotní pojištění by mělo být postiženo obdobně jako připojištění k životnímu pojištění. Tedy například skrz očekávané nebo maximální platby (PML). Otázkou je, jak zohlednit katastrofická rizika v případě uvažování maximálních plateb, protože by se mohlo stát, že tento přístup by dával velký důraz na katastrofická rizika (a rozpouštěl CSM dle vývoje tohoto rizika), přičemž by to neodpovídalo standardnímu průběhu pojistné smlouvy.

Příklad na rozklad pořizovacích nákladů- vypracoval Pavel Finfrle:



Life_DAC_Amortisation.docx

- Zobrazení projekce počátečních nákladů v P&L. V grafech je vždy:
 - Počet smluv
 - Sum at Risk + Investment component
 - SAR vážený death risk
 - Amortizace DACů rovnoměrně (DAC simple)
 - Amortizace DACů ošetřených o storna smluv (DAC Lapse adjust.)
 - Amortizace DACů s rozpuštěním celého DACu u stornovaných smluv (stornované smlouvy si odepíší pořizovací náklady, které by se odepisovaly až do konce smlouvy pro danou smlouvu) (DAC release at termination)
- Release CSM dle
 - Počet smluv
 - Sum at Risk + Investment component
 - SAR vážený death risk
- Insurance service results je rozpadlý dle
 - DAC simple/Lapse adjust/Release at termination
 - Počet smluv
 - FCFs
- Závěrem je, že z navrhovaných metod by „DAC release at termination“ mohla převážet nad ostatními metodami. Minimálně zohledňuje „passage of time“.
- Kdyby se „rozpuštěl“ DAC stejnou proporcí jako CSM, což je jeden z preferovaných způsobů, splňuje to podmínku na „passage of time“?



- Padl dotaz, jak zohlednit velkou volatilitu ve výplatě provizí (např. 1., 3. a 5. rok)? Co se týče DACů, tak to tvoří velký problém dle současného standardu a není jasné, jak k tomu přistoupit dle nového standardu. Odpověď zněla, že problémem není úplně nerovnoměrné rozložení provizí, ale spíše způsobené zvýšení volatility v pravděpodobnostech storna smlouvy. To samozřejmě ovlivní v metodě 2 a 3 (viz výše) i výši výnosů a nákladů v jednotlivých letech.

Příští setkání:

- VFA - kritéria pro variable fee approach
- Risk adjustment
- Zjistit, jak je to s účtováním výnosu v jiných standardech IFRS (co se diskontování týče) – Petr Sotona
- Odstoupení od smlouvy k počátku pojištění – vlastnosti produktů napříč Evropou - Jarmila Ranošová
- Padl návrh termínu 1.12. v 9:00, odsouhlasen přítomnými bez připomínek.