



PRACOVNÍ SKUPINA IFRS 17

Zápis z jednání 5. 1. 2018

Účastníci:

Jaroslav Dufek, Pavel Finfrle, Lukáš Klouda, Václav Masner, Milan Petrmann, Petr Sotona, Martin Schenk, Tomáš Strašák, Ivana Šerá, Jan Šrámek, David Zamazal, Jarmila Ranošová

Agenda:

- Komentáře k poslednímu zápisu
- Body z minulých setkání (diskontování coverage units, zrušení smlouvy k počátku)
- Transition a fér hodnota pod IFRS 13
- Příští setkání

Diskuse:

Obecná diskuse:

- Komentáře k minulé schůzce nebyly žádné.
- PS k diskontování coverage units, řešil s kolegy, kteří se věnují i jiným IFRS standardům a zjistil, že se nikde podobný pojem nevyskytuje, takže analogie chybí. IAA se neoficiálně přiklání k diskontování coverage units (je uvedeno v rámci draftu plánovaného IAN na IFRS 17)
- JR k možnosti zrušení smlouvy v počátku: jestli v ostatních zemích mají pojišťovny právo odstoupit od smlouvy v počátku. V Rumunsku ano, v Slovensku je to podobné jako v ČR a vypadá to, že v Allianz se skupinově tyto CB řešit nebudou.

Transition:

- Byly probrány klíčové odstavce standardu.

Fair value IFRS 13:

- Byly probrány klíčové odstavce aplikovatelné pro IFRS 17.
- Viz např:
- Odstavec 22, předpoklady mají vycházet ze stejných dat, z kterých by vycházeli ostatní účastníci trhu.
- Odstavec 42, společnost má zohlednit kreditní riziko vs. IFRS 17, kde se nemá zohledňovat při výpočtu FCF
- Odstavec 62, možnost použití různých metod (market, cost a income approach...)
 - Market approach – zohledňuje tržní ceny stejných nebo podobných aktiv / závazků
 - Cost approach – zohledňuje hodnotu, která by měla být nahrazena, tj. co bude stát převzetí daných závazků
 - Income approach – upravuje budoucí finanční toky do současné výše. Diskontování odhadu budoucích CFs, tedy přístup podobný při výpočtu FCF v IFRS 17
- 3 úrovně stanovení vstupů pro stanovení fér hodnoty:
 - Úroveň 1 – kotované ceny
 - Úroveň 2 – přímo či nepřímo pozorovatelné tržní ceny



- Úroveň 3 – nepozorovatelné ceny

Diskuze:

- Co může generovat CSM (jaké faktory)?
 - Různý pohled na nákladové položky.
 - RA – různý rizikový apetit
 - Kreditní riziko (tam, kde je zohledněno)
 - Diskontování – různé diskontní křivky
 - Jiné faktory – jakékoliv jiné specifické předpoklady dané pojišťovny (manažerské akce, náklady na vypořádání pohledávek nebo daně)
- Plánuje někdo používat jiné metody odhadu fér hodnoty? Market nebo cost approach? Spíše to vypadá, že tyto 2 metody nepřicházejí moc v úvahu.
 - PF – pokud se předpokládá sekundární trh se závazky a pojišťovna má přesnou představu o tom co je v daném portfoliu nabízí se možnost použití tržních cen.
 - Nicméně přístup pomocí kotace se dá použít v případě, že není třeba zohledňovat individuální předpoklady, které hrají roli (provize, náklady, storna,...)
 - TS – ve světě se předpokládá, že žádná CSM generována při FV přístupu nebude
- JS – full retrospective se dá velmi snadno zpochybnit, bude někdo věřit tomu, že nalezená data jsou dostatečně důvěryhodná?
 - PF – pro spoustu pojišťoven budou data nedohledatelná
 - TS – je to o tom si uvědomit, kolik CSM ještě na daném portfoliu zbývá
 - PS – nestačí jen jeden podklad z počátku prodeje, ale je potřeba doložit podklady pro celou historii a „pochybné“ pohyby v předpokladech by tedy byly určitě diskutovány
 - Obecně – pokud se dohledají staré dokumenty s pochybnou kvalitou dat, budou tyto data zpochybněna? – Pokud se neukáže, že tyto data způsobují velmi výrazné a podezřelé výkyvy, tak není důvod data zpochybnovat.
- Confidence level pro risk adjustment?
 - Pro některé bude RA počítat skupina. Není ještě jasné, jaká hladina je ta tržní a tedy jak a proč by se měla lišit od RA v rámci FCF
- Management actions – jak zjistit, co očekává trh a jak se liší individuální MA?
 - Pokud se nedá určit, tak by se do toho pojišťovna neměla pouštět.
- Má vůbec smysl vytvářet CSM na starém portfoliu?
 - Obecná shoda, že staré smlouvy je nejspíše jednodušší ocenit pomocí FV bez náročného prokazování CSM
 - Nikdo se nepřiznal, že má k dispozici BE z roku 1995. Zaznamenáno pro budoucí auditní revize ☺
- PF – jsou 3 metody a všechny by měly dát stejný výsledek, problém je, že to tak v praxi.

Příští setkání:

- Témata: Modified retrospective approach, jak zacházet s hybridními produkty z pohledu investment results, insurance financial income and expense (IFIE) a výsledky pro hybridní produkty
- PF slíbil připravit podklady (příklad) k diskusi
- Další schůzka 1.března v 9:00