



# Diskussionsmöte angående tillämpningen av IFRS 17 - mötesanteckningar - Värdering

Finansinspektionen

2018-08-30 och 2018-09-07



# Presentationen

- Syftet med diskussionsmötena anges i bakgrundspromemorian IFRS 17 Försäkringsavtal – värderingsprinciper, daterad 2018-08-20.
- Presentationen innehåller övergripande mötesanteckningar.
- Branschens synpunkter är preliminära eftersom företagets analyser av standarden pågår.
- Deltagare på mötet
  - Representanter från Svensk Försäkring
  - Representanter från Swerma
  - Representanter från Tjänstepensionsförbundet
  - Representanter från Finansinspektionen
- Presentationen publiceras på [www.fi.se](http://www.fi.se)

# Försäkringskulden

- Försäkringskulden för *en grupp* av försäkringsavtal enligt IFRS 17 består av 2 delar
  - ❖ *Skulden för återstående försäkringsskydd*
    - Kassaflöden för åtagandena som avser framtida tjänster (fulfilment cash flows\*)
    - Avtalsenlig marginal (contractual service margin\*)
  - ❖ *Skuld för inträffade skador*
    - Kassaflöden som avser tidigare tjänster

---

3 \*Nya begrepp jämfört med IFRS 4. Nuvärdet av framtida kassautflöden minus nuvärdet av framtida kassainflöden (diskonterade värden inklusive en riskjustering för icke-finansiell risk).

# Försäkringsskulden

- Olika värderingsregler för försäkringsskulden beroende på om det är
  - Första redovisningstillfället, eller
  - Efterföljande värdering
- Särskilda värderingsregler finns för
  - Innehavd återförsäkring (avgiven återförsäkring)
  - Förlustavtal
  - Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar
  - Ändringar av ett försäkringsavtal

# Frågorna

- Frågorna finns angivna i bakgrundspromemorian IFRS 17 Försäkringsavtal – värderingsprinciper, daterad 2018-08-20.
- Nedan anges en sammanfattning av branschens preliminära synpunkter som lämnades på diskussionsmötena.

# Kassaflöden för åtaganden (fulfilment cash flows)

1. Anser ni att det finns en konflikt mellan reglerna i IFRS 17 om uppskattning av kassaflöden jämfört med de regler som ni tillämpar i er finansiella redovisning avseende:
  - a. 4 kap. 7 § årsredovisningsföreskriften om livförsäkringsavsättning?  
— Om ja ange motiv.
  - b. 4 kap. 10 § årsredovisningsföreskriften om livförsäkringsavsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk?  
— Om ja ange motiv.
  - c. 4 kap. 12 § årsredovisningsföreskriften om avsättning för ej intjänade premier?  
— Om ja ange motiv.

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Kassaflöden för åtaganden (fulfilment cash flows)

- *Sammanfattande synpunkter från branschen (fråga 1 a):*
  - *Årsredovisningsföreskriftstexten är mer allmänt skriven jämfört med IFRS 17, vilket gör att IFRS 17 eventuellt kan tillämpas. Skillnaderna beror på vilken värderingsprincip för livförsäkringsavsättningar som företaget tillämpar idag (dvs. vad som ingår i kassaflödena).*
  - *Det är viktigt med en branschpraxis om vad som ska ingå i kassaflödena och vilken metod som ska tillämpas (t.ex. stokastisk).*
  - *IASB har t.ex. gjort en tolkning att återbäring ska ingå i kassaflödena – detta påverkar de icke-vinstutdelande företagen. Idag ingår inte återbäringen i kassaflödena. Det gör den heller inte i Solvens 2-värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna.*
  - *Driftskostnadsantagandena i IFRS 17 är mer begränsade.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Kassaflöden för åtaganden (fulfilment cash flows)

- *Sammanfattande synpunkter från branschen (fråga 1 b-c):*
  - b) Idag sker ingen kassaflödesvärdering. Om det klassifieras försäkringsrisk i produkten blir det en stor skillnad jämfört mot av de försäkringstekniska avsättningarna.*
  - c) Det blir en skillnad avseende avsättningen för ej intjänade premier. Skuldreserveringen hanteras på ett annat sätt i IFRS 17. Det blir en skillnad avseende hanteringen av anskaffningskostnader. Vid tillämpningen av premiefördelningsmetoden blir det främst en skillnad i presentationen i balans- och resultaträkningarna. Avtalsgränserna kommer att avgöra hur stora skillnaderna blir.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.



# Kassaflöden för åtaganden (fulfilment cash flows)

2. Har ni för avsikt att tillämpa punkt 24 om att uppskatta kassaflöden på en högre aggregeringsnivå och sedan fördela ut dem på enskilda grupper av avtal?
    - Om ja ange motiv och t.ex. produkt.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Vissa företag kommer troligtvis att göra detta. En närmare analys krävs.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Kassaflöden för åtaganden (fulfilment cash flows)

3. IFRS 17 innehåller inga särskilda regler om mottagen återförsäkring. Anser ni att det finns en konflikt mellan reglerna i IFRS 17 om uppskattning av kassaflöden jämfört med de regler som ni tillämpar i er finansiella redovisning avseende 4 kap. 14 § årsredovisningsföreskriften om mottagen återförsäkring?  
— Om ja ange motiv.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Årsredovisningsföreskriften har andra regler men det är inte speciellt stora skillnader.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Avtalsgränser

- Definition av avtalsgränsen för ett försäkringsavtal
  - Kassaflöden befinner sig inom gränsen för ett försäkringsavtal om de uppkommer från materiella rättigheter och skyldigheter som föreligger under den rapporteringsperiod inom vilken företaget kan *tvinga försäkringstagaren att betala premier eller inom vilken företaget har en materiell skyldighet att tillhandahålla försäkringstagaren tjänster*

# Avtalsgränser

4. Punkterna B61–B65 anger ett antal detaljregler om vilka kassaflöden som ska ingå. Finns det några kassaflöden som anges där som inte ingår i beräkningarna av försäkringstekniska avsättningar i er finansiella redovisning? (Se t.ex. punkt B65 e) om fördelning av anskaffningskostnader.)
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är skillnader avseende t.ex. kundbeteende, förutbetalda anskaffningskostnader, driftkostnader, återbäring och rabatter, premieskatt, optioner och garantier. Årsindelningen (cohorter) är särskilt problematiskt för produkter med engångspremier i serie.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Avtalsgränser

5. Punkt B66 anger kassaflöden som inte ska tas med uppskattningen av kassaflödena. Finns det några kassaflöden som anges där som ingår i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar i er finansiella redovisning?
  - *Sammanfattande synpunkter från branschen: Skillnaderna avser driftskostnader.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Diskonteringsränta

- IFRS 17 har olika regler för vilken diskonteringsränta som ska fastställas beroende på om det är
  - Första redovisningstillfället
  - Efterföljande värdering
  - Vilka beräkningar som avses (CSM, premiefördelningsmetoden m.m.)
  - Vilken typ av avtal som avses (t.ex. försäkringsavtal utan direkt resultatandel)

# Diskonteringsränta

6. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om diskonteringsränta?

a. Vid första redovisningstillfället

- Livförsäkring
- Skadeförsäkring
- Återförsäkring

b. Efterföljande värdering

- Livförsäkring
- Skadeförsäkring
- Återförsäkring

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Bra med principbaserade regler i denna del. Inga behov av föreskrifter om diskonteringsränta. Viktigt att Solvens 2-räntan kan användas, dvs. inte olika räntesatser beroende på vilken balansräkning som avses. Komplicerat med olika räntesatser beroende på om det är första eller efterföljande värderingen.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Diskonteringsränta

9. Har ni skadeförsäkringsavtal (förutom skadelivränta och sjukränta) under 4 år som kommer omfattas av reglerna om diskontering i IFRS 17?
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja, t.ex. trafik och motor, ansvar och garantier för byggnationer. För dessa produkter blir det en stor skillnad jämfört med idag.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.



# Diskonteringsränta

7. Ser ni några specifika problem med reglerna i IFRS 17 om diskonteringsränta jämfört med de metoder som ni använder idag för att fastställa diskonteringsräntan i er finansiella redovisning?  
— Motivera.
  - *Sammanfattande synpunkter från branschen: Önskvärt med så få olika räntor /metoder som möjligt.*
  
8. Har ni några kommentarer till punkt 28 i IFRS 17 som handlar om fastställande av diskonteringsränta vid första redovisningstillfället då gruppen av försäkringsavtal innehåller försäkringsavtal som redovisas för första gången i olika rapporteringsperioder?
  - *Sammanfattande synpunkter från branschen: Bra att punkten finns. Viktigt att S2-diskonteringsräntan kan användas.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Riskjustering för icke-finansiell risk

- Ett företag justera uppskattningen av nuvärdet av framtida kassaflöden så att den återspeglar den ersättning som företaget kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk
  - De risker som avses är försäkringsrisk och andra icke-finansiella risker såsom risk för förfall och kostnadsrisk
  - Riskjusteringen ska ske fristående från uppskattningar av framtida kassaflöden och de diskonteringsräntor som används för att justera kassaflödena
  - IFRS 17 *anger inte vilken eller vilka uppskattningsmetoder* som ska användas för riskjusteringen för icke-finansiell risk men anger vissa kännetecken

# Riskjustering – icke finansiell risk

10. Omfattar beräkningen av försäkringstekniska avsättningen i er finansiella redovisning någon form av riskmarginal?
- Vid beräkning med betryggande antaganden?
  - Vid beräkning med aktsamma antaganden?
  - Vid beräkning med försiktiga antaganden?
  - Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är svårt att "översätta" dagens marginaler till reglerna i IFRS 17.*
- *Betryggande: Innehåller en "stor marginal" för att motsvara kravet på trygghet.*
  - *Aktsamma: Innehåller marginal för osäkerhet.*
  - *Försiktighet: Antaganden görs om förluster.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Riskjustering – icke finansiell risk

11. Vilken metod kommer ni att använda vid fastställande av riskjusteringen för icke-finansiell risk enligt IFRS 17?

- Konfidensnivåmetoden?

- Annan metod?

— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Vissa företag kommer att använda konfidensnivåmetoden. Vissa företag har inte bestämt sig ännu. Vissa företag kommer att använda approximativa metoder. Det är svårt att upplysa om konfidensnivån. Det är önskvärt om detta krav kan utgå. Fördelarna med konfidensnivåmetoden är att egna data kan användas.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Avtalsenlig marginal (CSM)

- Den avtalsenliga marginalen är en komponent i tillgångar eller skulder för gruppen av försäkringsavtal som motsvarar den ej intjänade vinst som företaget kommer att redovisa när det tillhandahåller tjänster i framtiden
  - Värderas vid det *första redovisningstillfället* för en grupp av försäkringsavtal till ett belopp som innebär att varken kostnader eller intäkter uppstår
  - Ska även beräknas för försäkringsavtal i beståndsöverlåtelse eller i ett rörelseförvärv
  - Periodiseras ut i den *efterföljande värderingen* enligt särskilda regler

# Avtalsenlig marginal (CSM)

12. För vilka försäkringstekniska avsättningar i er finansiella redovisning anser ni att reglerna om avtalsenliga marginalen (CSM) kan vara tillämplig?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Alla poster utom återbäring och rabatter och utjämningsavsättning. I vinstutdelande företag alla avsättningsposter.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Avtalsenlig marginal (CSM)

13. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om den avtalsenliga marginalen (CSM)?

a) Skadeförsäkring

b) Livförsäkring

c) Återförsäkring

— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Den årliga indelningen är problematisk i förhållande till CSM. Reglerna om CSM är komplexa och det är svårt att se nytta med dessa. Andemeningen är bra men modellen är för teoretisk. Det finns en stor risk att CSM:en kan vara missvisande och inte visa korrekt lönsamhet. Dvs. periodiseringen av vinsten skapar problem. CSM-reglerna kräver stora, omfattande och kostsamma systemutvecklingar. CSM-reglerna gör det svårt att upplysa om konfidensnivån. Svårt (systemmässigt) att spara historiska diskonteringsräntor.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Efterföljande värdering

- Det redovisade värdet för *en grupp* av försäkringsavtal vid *utgången av varje rapporteringsperiod* ska vara summan av
  - Skulden för återstående försäkringsskydd (liability for remaining coverage\*) och
  - Skuld för inträffade skador (liability for incurred claims\*)
- Dvs. en ny värderingspost tillkommer jämfört mot värderingen vid första redovisningstillfället – skulden för inträffade skador

---

\* Nya definitioner jämfört med IFRS 4



# Efterföljande värdering

14. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om efterföljande värdering avseende

– skuld för återstående försäkringsskydd?

– skuld för inträffade skador?

— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: I ÅRFL benämns försäkringstekniska avsättningar som ett åtagande men i IFRS 17 utgörs en del av försäkringsskulden av företagets beräknade vinst på avtalen. Dvs. standarden använder inte begreppet åtagande. Det är en stor skillnad. Vinstdelen i skulden skapar fördelningsproblem och beräkningen av försäkringsskyddsensheterna blir en viktig komponent.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Efterföljande värdering

15. Anser ni att det är någon materiell skillnad mellan bestämmelserna i 4 kap. 13 § årsredovisningsföreskriften om oreglerade skador och reglerna i IFRS 17 om skuld för inträffade skador?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: I skadeförsäkringsverksamhet blir det en stor diskonteringseffekt som till viss del vägs upp av riskjusteringen. Nominellt blir det inte så stora skillnader.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Efterföljande värdering – CSM

Värderingsreglerna skiljer på försäkringsavtal *utan* direkt resultatandel respektive *med* direkt resultatandel

| <i>Utan direkt resultatandel</i>   | <i>Med direkt resultatandel</i>  |
|--|--|
| <b>Ingående balans</b>   | <b>Ingående balans</b>   |
| Effekten av nya avtal i gruppen  | Effekten av nya avtal i gruppen  |
| Påford räkna under perioden  | -  |
| -  | Företagets del av förändring av de underliggande posternas verkliga värde (vissa undantag finns) |
| Förändringar i kassaflöden för framtida tjänster (vissa undantag finns)          | Förändringar i kassaflöden för framtida tjänster (vissa undantag finns)                          |
| Valutakursdifferenser  | Valutakursdifferenser  |
| Försäkringsintäkter p.g.a. fördelning av den återstående avtalsenliga marginalen | Försäkringsintäkter p.g.a. fördelning av den återstående avtalsenliga marginalen                 |
| <b>Utgående balans</b>   | <b>Utgående balans</b>   |

Utfärdade återförsäkringsavtal<sup>1</sup> och innehavda försäkringsavtal<sup>2</sup> kan inte utgöra försäkringsavtal med direkt resultatandel (punkt B109)

27 <sup>1</sup> Mottagen återförsäkring  
<sup>2</sup> Avgiven återförsäkring

# Efterföljande värdering – CSM

16. Använder ni erfarenhetsbaserade justeringar såsom definitionen i IFRS 17 anger vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna i er finansiella redovisning?

— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja.*

17. Hur påverkar punkt B109, om att utfärdade återförsäkringsavtal (mottagen återförsäkring) och innehavda återförsäkringsavtal (avgiven återförsäkring) inte kan utgöra försäkringsavtal med direkt resultatandel, er finansiella redovisning?

— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det kan finnas variabel provision som kan påverka.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Efterföljande värdering – CSM

18. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om efterföljande värdering av CSM?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Inga kommentarer.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Efterföljande värdering – CSM

## Beräkning av försäkringsskyddsenheter<sup>1</sup>

- Identifiering av gruppens försäkringsskyddsenheter<sup>2</sup>
  - Antalet försäkringsskyddsenheter i en grupp motsvarar volymen av det försäkringsskydd som avtalen i gruppen tillhandahåller, fastställd genom att man för varje avtal beaktar volymen av de ersättningar som tillhandahålls inom gränsen för avtalet och försäkringsskyddets förväntade duration
- Fördelning av den avtalsenliga marginalen vid periodens utgång (före redovisning i resultatet av belopp som återspeglar tillhandahållna tjänster under perioden)
  - Lika delar på varje försäkringsskyddsenhet som tillhandahållits under den aktuella perioden och som förväntas tillhandahållas i framtiden
- Redovisning i resultatet av det belopp som fördelats på de försäkringsskyddsenheter som tillhandahållits under perioden

---

<sup>1</sup> Enligt punkt B119 i IFRS 17

30 <sup>2</sup> Ny definition jämfört med IFRS 4

# Efterföljande värdering – CSM

19. Anser ni att det är praktiskt möjligt att beräkna försäkringsskyddsenheter såsom IFRS 17 anger i punkt B119?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja. Det är viktigt att ta hänsyn till både risk och spardelar i avtalet. Inga föreskrifter bör finnas i denna del. Försäkringsskyddsenheter bör kopplas ihop med någon form av förväntad vinst t.ex. embedded value. Det kan bli stora förändringar när försäkringsskyddet ändras (t.ex. från livsvarigt till 10-årigt).*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Efterföljande värdering – CSM

20. Vad anser ni är de väsentligaste skillnaderna mellan IFRS 17 och nu gällande regelverk (ÅRFL och årsredovisningsföreskriften) avseende periodisering av resultatet?  
— Motivera?
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Preliminära testberäkningar visar att resultatet flyttas fram till tidigare perioder och blir lägre i slutet av löptiden enligt IFRS 17. Dvs. det finns en risk att resultat enligt IFRS 17 inte speglar verkligheten och de faktiska kostnaderna. Försäkringsskyddsensheterna ger företaget möjlighet att styra vilket resultat som man vill redovisa. Redovisning av förlustavtal är en stor skillnad. Påverkar icke-vinstutdelande företags redovisning avseende fördelning av överskott och olika eget kapitaldelar och kommer inte att ge en meningsfull redovisning.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.



# Förlustavtal

- Vid första redovisningstillfället (fastställa förlustkomponent)
  - De kassaflöden för åtaganden som fördelas på avtalet, tidigare redovisade kassaflöden från anskaffning av försäkringsavtal och kassaflöden som uppkommer från avtalet vid det första redovisningstillfället sammanlagt innebär ett nettoutflöde
- Vid efterföljande värdering
  - Om ofördelaktiga förändringar i de kassaflöden för åtaganden som fördelas på gruppen och som uppkommer från ändrade uppskattningar av framtida kassaflöden som avser framtida tjänster överstiger den avtalsenligt marginalens redovisade värde
  - För en grupp av *försäkringsavtal med direkt resultatandel*, företagets andel av en minskning av de underliggande posternas verkliga värde

# Förlustavtal

21. Era synpunkter på reglerna om värderingen av förlustavtal vid första redovisningstillfället (punkt 47)?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Leder till väldigt volatila resultat, schablonantaganden och diversifieringsutrymme. Kan leda till att enbart lönsamma försäkringar tecknas. Försäkringsperspektivet saknas.*
22. Era synpunkter på efterföljande värderingen av förlustavtal (punkterna 48–52)?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Inga ytterligare kommentarer.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Premiefördelningsmetoden

- Förenklad metod för korta försäkringsavtal
  - Skuld för återstående försäkringsskydd – förenklad metod
  - Skuld för inträffade skador – enligt huvudmetod
- Ett antal krav ska vara uppfyllda
  - Inga stora variationer i kassaflödena
  - Försäkringsskyddets löptid för varje avtal i gruppen är högst ett år
- Första redovisningstillfället (skulden för återstående försäkringsskydd)
  - Erhållna premier skuldförs
  - *Minus* kassaflöde för anskaffning av försäkringsavtal (om dessa inte kostnadsförs)
  - *Plus eller minus* borttagande av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal

# Premiefördelningsmetoden

- Efterföljande värdering av skulden för återstående försäkringsskydd)
    - Ingående balans
    - *Plus* erhållna premier
    - *Minus* kassaflöde för anskaffning av försäkringsavtal (om dessa inte kostnadsförs)
    - *Plus* avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal (om inte dessa har kostnadsförts)
    - *Plus* justering för en finansiell komponent
    - *Minus* redovisas försäkringsintäkt för försäkringsskydd under perioden
    - Minus investeringskomponenter som betalats eller överförts till skulden för inträffade skador
  
  - Inget krav på diskontering
-

# Premiefördelningsmetoden

23. Tillämpas bestämmelserna om avsättning för ej intjänade premier på försäkringsavtal som är längre än ett år?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja. Företag kommer att vilja tillämpa premiefördelningsmetoden även för försäkringsavtal som är längre än ett år. Premiefördelningsmetoden är en approximation av den generella modellen. Kommer att redovisas som den "gamla premiereserven".*
24. Tillämpas bestämmelserna om kvardröjande risker på försäkringsavtal som är längre än ett år?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja, om det är avtal med risknivå tillägg.*

---

Se avsnitt 8 i bakgrundspromemorian.

# Premiefördelningsmetoden

25. Är det vanligt att diskontering förekommer i avsättningen för ej intjänade premier respektive i avsättningen för kvardröjande risker?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Nej, det är inte vanligt.*
26. Är det vanligt att diskontering förekommer i avsättningen oreglerade skador?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja, det sker idag för skadelivräntor.*

---

Se avsnitt 8 i bakgrundspromemorian.

# Premiefördelningsmetoden

27. Anser ni att värderingsteknikerna i reglerna om premiefördelningsmetoden i IFRS 17 och bestämmelserna om avsättning för ej intjänade premier i årsredovisningsföreskriften är desamma bortsett från behandlingen av anskaffningskostnader och diskontering?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är ingen skillnad i värdering men skillnad i presentation.*

---

Se avsnitt 8 i bakgrundspromemorian.

# Premiefördelningsmetoden

28. Anser ni att reglerna om premiefördelningsmetoden skulle gå att tillämpa även om reglerna om att kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal ska dras av från skulden inte kan tillämpas?  
— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är en fördel om förutbetalda anskaffningskostnader får presenteras som ett avdrag från de försäkringstekniska avsättningarna. Det minskar skillnaderna mellan IFRS 17 och ÅRFL.*

29. Anser ni att premiefördelningsmetoden skulle kunna vara tillämplig för andra försäkringsavtal än de som klassificeras som skadeförsäkring?

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja, det finns livförsäkringar som kan omfattas av premiefördelningsmetoden.*

---

Se avsnitt 8 i bakgrundspromemorian.



# Innehavda återförsäkringsavtal

## ■ Särskilda regler för

- Första redovisningstillfället (indelning i portföljer)
- Redovisning
- Värdering
- Tillämpning av premiefördelningsmetoden

## ■ Indelning i portföljer<sup>1</sup>

- a) En grupp av avtal på vilka det finns en nettovinst vid det första redovisningstillfället, om sådana finns.
- b) En grupp av avtal för vilka det vid det första redovisningstillfället inte föreligger någon betydande risk att de i ett senare skede blir avtal på vilka det finns en nettovinst, om sådana finns.
- c) En grupp bestående av de resterande avtalen i portföljen, om sådana finns.

---

<sup>1</sup> "förlustavtal" ersätts med "nettovinst"

# Innehavda återförsäkringsavtal

30. Kommer tillämpningen av reglerna om försäkringsavtalens aggregeringsnivå kunna medföra att en grupp består av ett avtal?  
— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja, teoretiskt och i vissa fall det normala för återförsäkring av skadeförsäkringsavtal. Ett återförsäkringsavtal omfattar normalt många försäkringsavtal.*

31. Anser ni att en portfölj med återförsäkringar går att indela i de tre olika grupperna som den omskrivna punkt 16 anger?  
— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är ovanligt med vinst vid första redovisningstillfället. Det är inte en naturlig indelningsgrund för försäkringsavtal.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

# Innehavda återförsäkringsavtal

32. Har de innehavda återförsäkringsavtalen alltid samma löptid som de underliggande avtalen?

- Livförsäkring
- Skadeförsäkring

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Nej, normalt inte. Återförsäkring är en mindre del av verksamheten för livförsäkring. Captiveföretagen har långa återförsäkringsavtal.*

33. Finns det innehavda återförsäkringsavtal som är "frikopplade" från de underliggande avtalen?

- Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja, finansiella återförsäkringsavtal (återförsäkring av balans/resultaträkning). Dessa är dock ovanliga produkter i Sverige. Derivatliknande försäkringslösningar. Marknadsindex som styr utbetalningar.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

# Innehavda återförsäkringsavtal

34. Era kommentarer till regeln i punkt 62 om redovisning av en grupp av innehavda återförsäkringsavtal?
- Företag som bara har avgiven återförsäkring.
  - Företag som har både avgiven och mottagen återförsäkring.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Reglerna ser rimliga ut.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

# Innehavda återförsäkringsavtal

- Särskilda värderingsregler
  - Även underliggande försäkringsavtal ska beaktas
- Särskilda regler om fastställande av icke-finansiell risk
  - Ska motsvara den risk som överförs av innehavaren av gruppen av återförsäkringsavtal till utfärdaren av dessa avtal
- Särskilda regler vid fastställande av den avtalsenliga marginalen (CSM) vid *första redovisningstillfället*
  - Ingen intjänad vinst – istället en nettovinst eller nettokostnad
- Kan inte vara förlustavtal

# Innehavd återförsäkring – värdering

35. Era synpunkter på reglerna om återförsäkring i IFRS 17?  
— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Reglerna är svårtillämpade och svårbegripliga. Det finns en risk för att reglerna skapar problem med matchningen av återförsäkringsavtalet mot den direkta försäkringsaffären.*

36. I vilken mån beaktas de underliggande avtalen vid värdering av avgiven återförsäkring?

- Livförsäkring
- Skadeförsäkring

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: De beaktas.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

# Innehavd återförsäkring – värdering

37. Vilka delar i årsredovisningsföreskriftens bestämmelser om avgiven återförsäkring i 4 kap. 3 § i anser ni överensstämmer med IFRS 17? Vilka anser ni utgör de väsentligaste skillnaderna?  
— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ingen skillnad i premiedelen. Det är en skillnad i diskonteringen av kassaflöden och kreditrisk för innehavd återförsäkring. Det är en skillnad i hanteringen av kreditrisk.*

38. Är det vanligt förekommande att nedskrivningsreglerna för återförsäkring i 4 kap. 3 § årsredovisningsföreskriften tillämpas?  
— Livförsäkring  
— Skadeförsäkring

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Nej, det har aldrig tillämpats. Metoden är för teoretisk.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

# Innehavd återförsäkring – värdering

39. Håller ni med faktumet som anges i IFRS 17 om att för en grupp av innehavda återförsäkringsavtal finns det ingen ej intjänad vinst utan i stället finns det en nettokostnad eller nettovinst från köp av återförsäkring (se BC311 för hur IASB resonerar)?
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: "Risk adjustment" för återförsäkringsavtal blir vid praktiskt tillämpning svårt och känns inte naturligt. Värderingsreglerna avseende återförsäkring kommer att analyseras vidare av företagen.*
40. Vilka praktiska problem anser ni kan uppstå vid fastställande av den avtalsenliga marginalen såsom IFRS 17 anger vid den första redovisningen (punkt 65) respektive efterföljande värdering (punkt 66) av avgiven återförsäkring?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Inga kommentarer.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.



# Innehavd återförsäkring – värdering

41. Övriga kommentarer till värderingsreglerna för innehavd återförsäkring?
- Företag som bara har avgiven återförsäkring.
  - Företag som har både avgiven och mottagen återförsäkring.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Regelverket är komplext och känns inte helt genomtänkt. Det verkar som reglerna för direkt försäkring har kopierats. För direktförsäkring kan man tillämpa "variable fee approach" men för återförsäkring "general model". Detta är inkonsekvent och ger upphov till matchningsproblem.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

# Innehavda återförsäkringsavtal

- Förenklad värderingsmetod är tillåten
- Vissa anpassningar sker av reglerna för att anpassa dessa till egenskaper för innehavda återförsäkringsavtal – t.ex. kostnader och kostnadsminskningar istället för intäkter
- Ej tillåten om det är betydande variationer i kassaflödena
- Ej tillåten om försäkringsskyddets löptid är längre än ett år

# Innehavd återförsäkring – premiefördelningsmetoden

42. Är det vanligt att återförsäkrares andel av avsättning för ej intjänade premier tas upp som en tillgång?

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Ja, det är ett krav enligt ÅRFL.*

43. Anser ni att premiefördelningsmetoden kan tillämpas för återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar för:

- a. Ej intjänade premier och kvardröjande risker
- b. Livförsättningsavsättning
- c. Övrigt  
— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter: Ja. Det kommer även att ske för skadereserver.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

# Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar

- Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar innehåller inte betydande försäkringsrisk
- Reglerna i IFRS 17 anpassas för dessa avtal
  - Första redovisningstillfället
    - När företaget blir avtalspart
  - Avtalets ram (avtalsgränser)
    - Kassaflöden som befinner sig inom avtalsgränserna om de följer av en materiell skyldighet för företaget att erlagga kontanter vid nuvarande eller framtida tidpunkt
  - Fördelningen av den avtalsenliga marginalen (CSM)
    - Ska redovisas under gruppen av avtals duration, på ett systematiskt sätt som återspeglar överföringen av investeringstjänster enligt avtalet

# Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar

44. Anser ni att det kan uppstå en avtalsenlig marginal avseende fondförsäkringsavtal där försäkringstagaren bär risk?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det kan uppstå för långa avtal. Det beror också på hur fondförsäkringsavtalen klassificeras.*
45. Anser ni att det kan uppstå en avtalsenlig marginal avseende villkorad återbäring där försäkringstagaren bär risk?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Den villkorade återbäringen är kopplad till avtalet. Den villkorade återbäringen är en skuld i balansräkningen och ingår därmed i kassaflödena och i CSM.*

---

Se avsnitt 10 i bakgrundspromemorian.

# Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar

46. Hur länge löper avtalen för avgifterna som försäkringsföretaget tar ut för att administrera fond- och depåförsäkringsavtalen?
- Ett-åriga.
  - Förnyas löpande.
  - Övrigt.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är inte speciellt vanligt att avgifterna ändras. Vid vissa upphandlingar kan avgiftsändringar kräva tillstånd. Avgifterna i vissa försäkringsföretag kan ändras vid behov.*

---

Se avsnitt 10 i bakgrundspromemorian.

# Ändringar av ett försäkringsavtal

- Om ett försäkringsavtals villkor ändras ska detta avtal bokas bort från balansräkningen och det ändrade avtalet redovisas som ett nytt avtal
- Om de ändrade avtalsvillkoren hade gällt vid avtalets början
  - Det ändrade avtalet skulle fallit utanför tillämpningsområdet
  - Företaget skulle ha avskilt olika komponenter från värdförsäkringsavtalet, vilket hade lett till ett annorlunda försäkringsavtal
  - Avtalsgränsen förändras väsentligt
  - Det ändrade avtalet skulle ha ingått i en annan grupp av avtal
- Det ändrade avtalet uppfyller inte definitionen av ett försäkringsavtal
- Det ändrade avtalet uppfyller inte längre kriterierna för att få tillämpa premiefördelningsmetoden

# Ändringar av ett försäkringsavtal

47. Är det vanligt att försäkringsavtalets villkor ändras mellan avtalsparterna?  
— Redovisas förändringarna på något särskilt sätt?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det normala är att ändringar sker inom ramen för vad avtalet medger. T.ex. avseende återbetalningsskydd.*
48. Är det vanligt förekommande att avtalsgränserna ändras utöver en eventuell option om möjlig förlängning som ingår i avtalet?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är inte så vanligt. I så fall ska det vara till fördel för kunden. Omfånget (försäkringskyddet) av försäkringen kan ändras. Skadeförsäkringsavtal kan ändras vid förnyelse. Utbetalningstiden vid dödsfall och efterlevandepension kan ändras.*

---

Se avsnitt 11 i bakgrundspromemorian.



# Ändringar av ett försäkringsavtal

49. Är det vanligt att avtalen ändrar karaktär vid ändringarna, t.ex. inte längre är ett avtal med direkt resultatandel?

— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det kan t.ex. finnas optioner att byta mellan fondförsäkring och traditionell försäkring.*

49. Övriga synpunkter?

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Inga kommentarer.*

---

Se avsnitt 11 i bakgrundspromemorian.

