

Podiumsdiskussion „IAS und Versicherung“

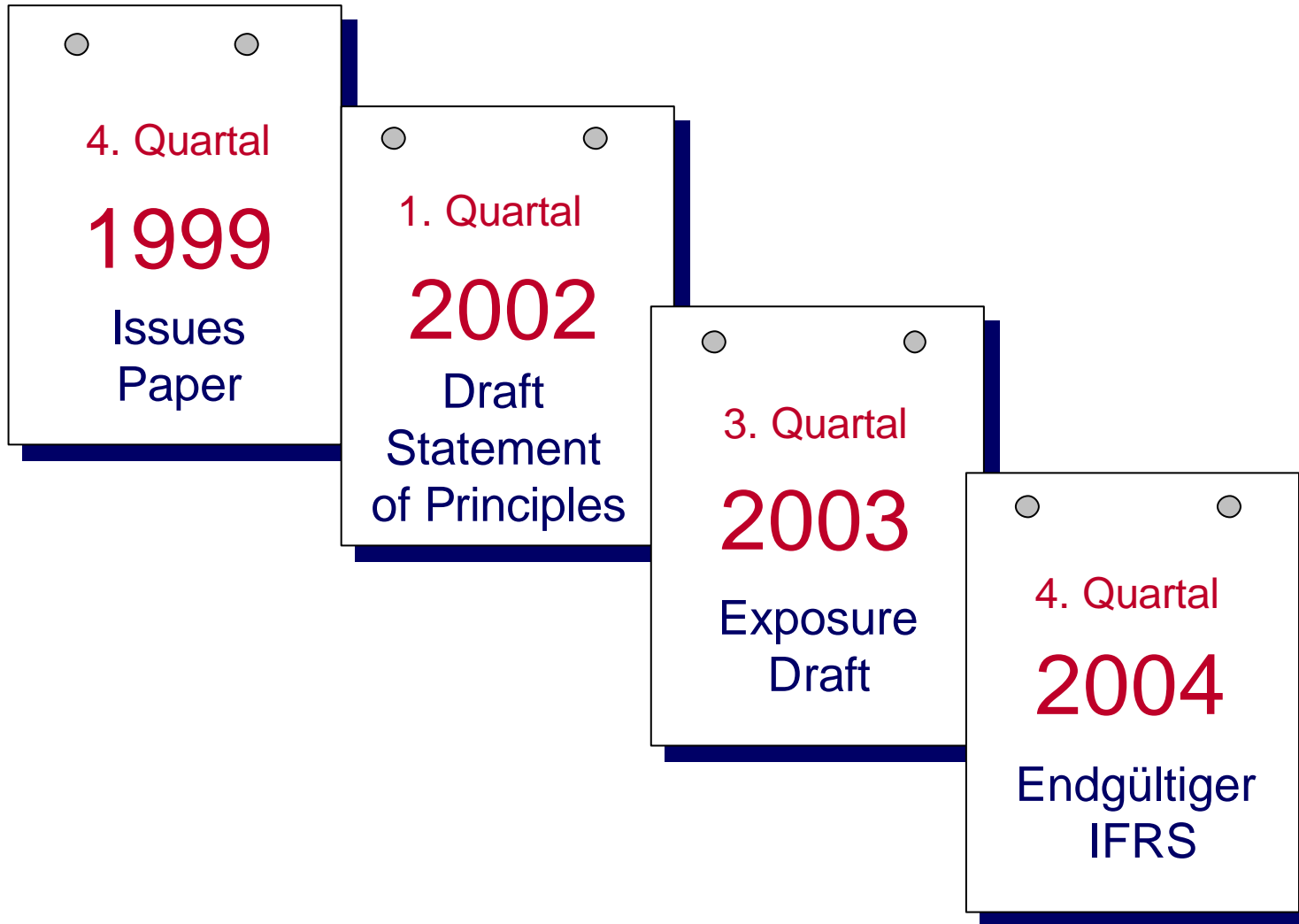
Universität zu Köln

Dr. Joachim Kölschbach, KPMG

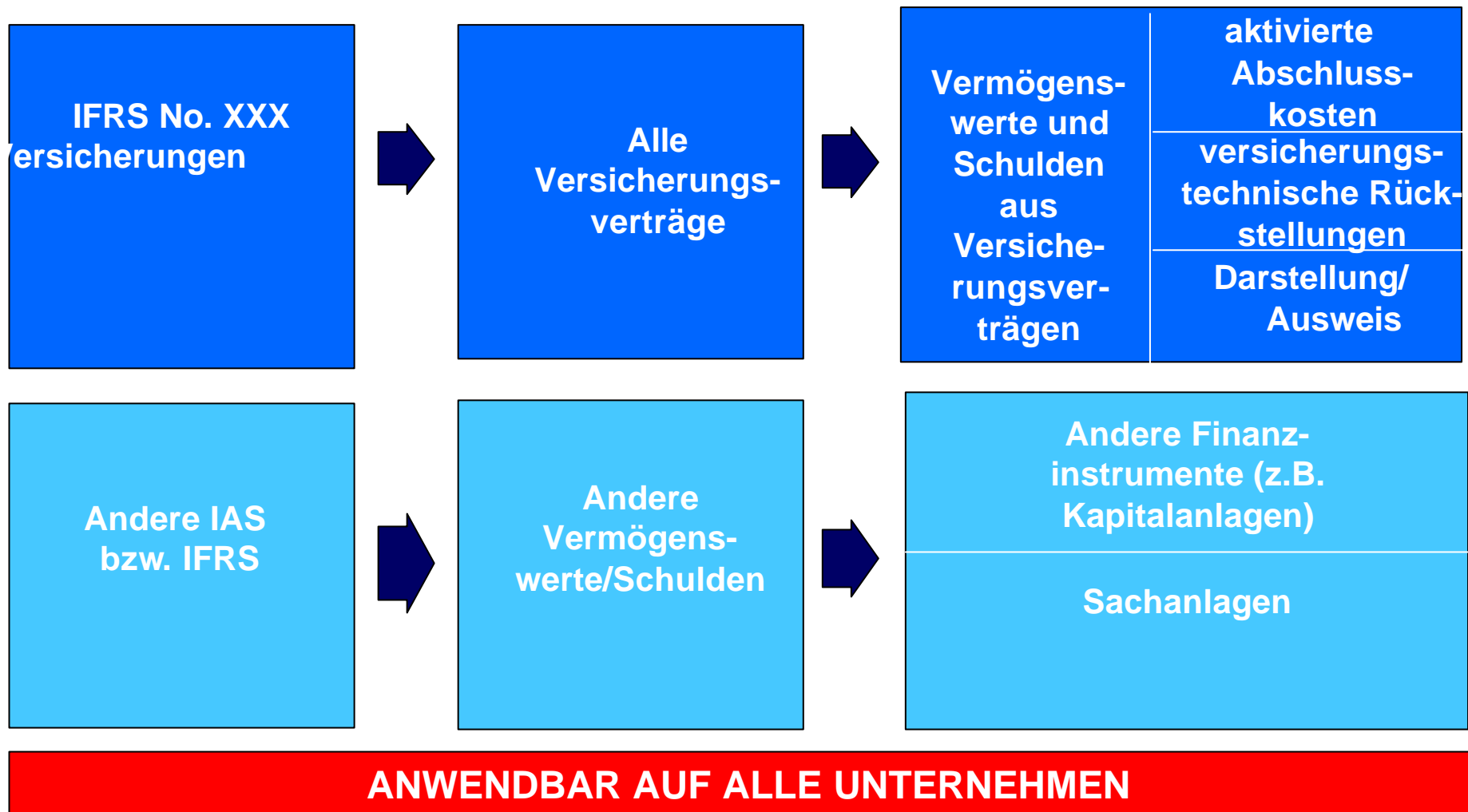
Köln, 31. Januar 2003



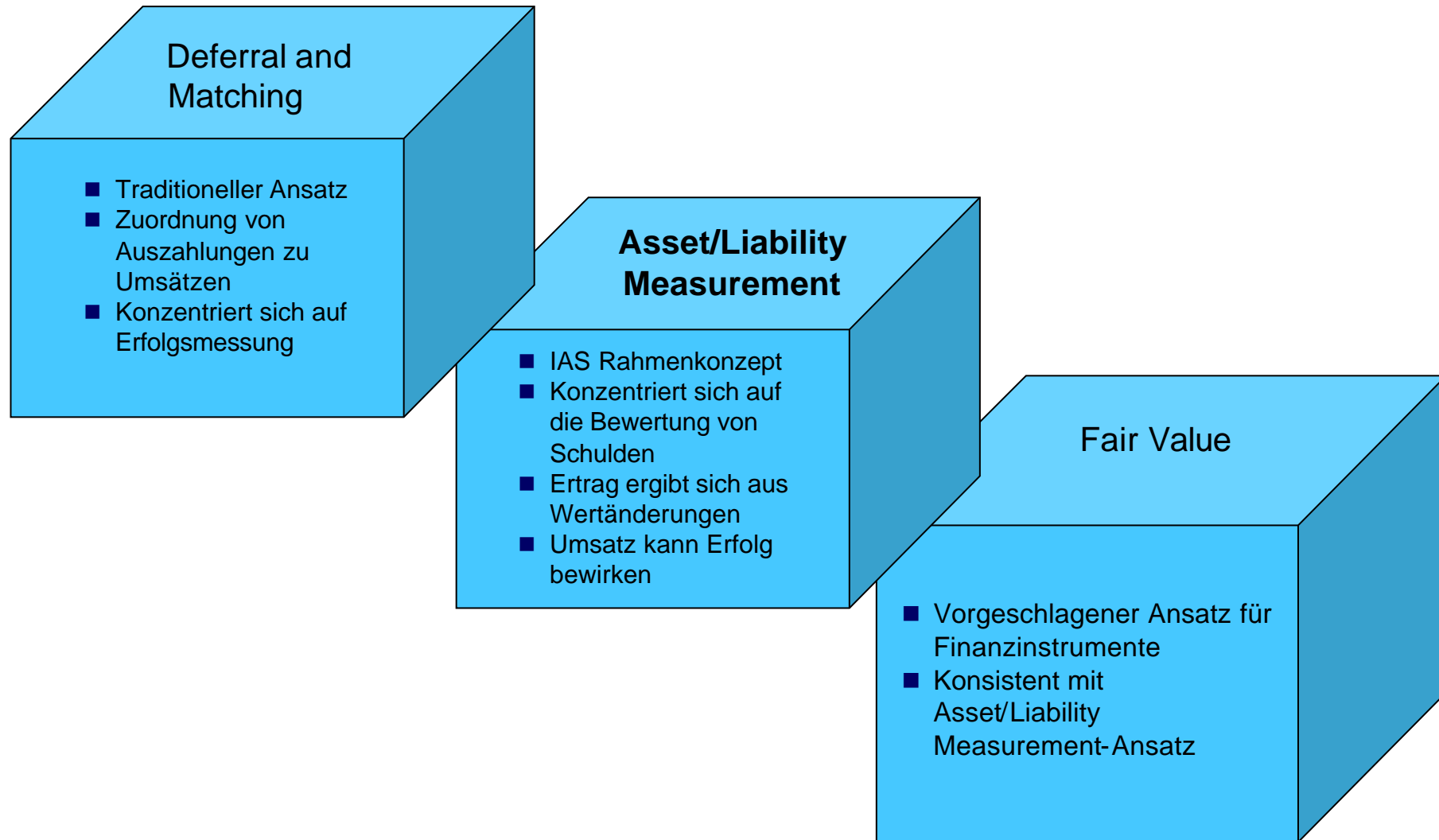
Zeitplan eines Versicherungsstandards Ansatz und Bewertung



Anwendungsbereich eines Versicherungsstandards



Implikationen für Jahresabschlüsse - Ansatz



Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

- Joint Working Group of Standard Setters
- “Draft Standard and Basis for Conclusions: Financial Instruments and Similar Items” veröffentlicht im Dezember 2000
- Versicherungsverträge sind ausgenommen (aber nicht Versicherungsunternehmen)
- Der Zeitplan des Projekts ist verschoben

Hauptkritikpunkte am Fair Value-Ansatz für Versicherungsverträge

- Gewinnausweis zum Zeitpunkt des Abschlusses eines Versicherungsvertrages
- Erhöhte Subjektivität und damit verbundene Möglichkeiten zum „Earnings Management“
- Volatilität der Ergebnisse bei Erfassung von Wertänderungen in GuV entspricht nicht der Langfristigkeit des Geschäftes

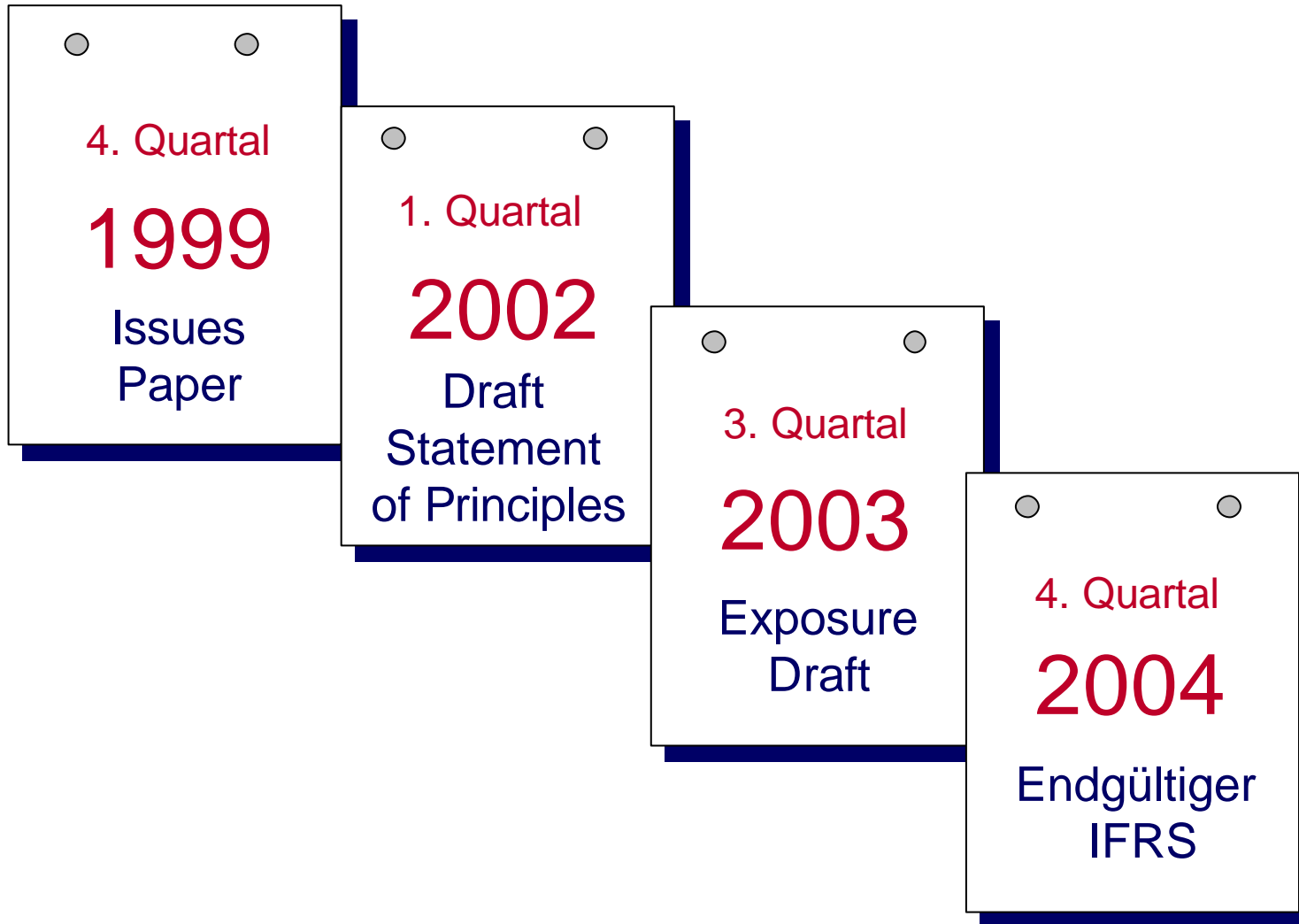
Entscheidende offene Frage: Risikozuschlag

- Diversifizierbares und nicht diversifizierbares Risiko
- Berücksichtigung über Zinssatz
- Weitere Leitlinien erforderlich
- Erkenntnisgewinn vielleicht durch “Fieldtest”
- Wesentlich für den Erfolg des Projektes

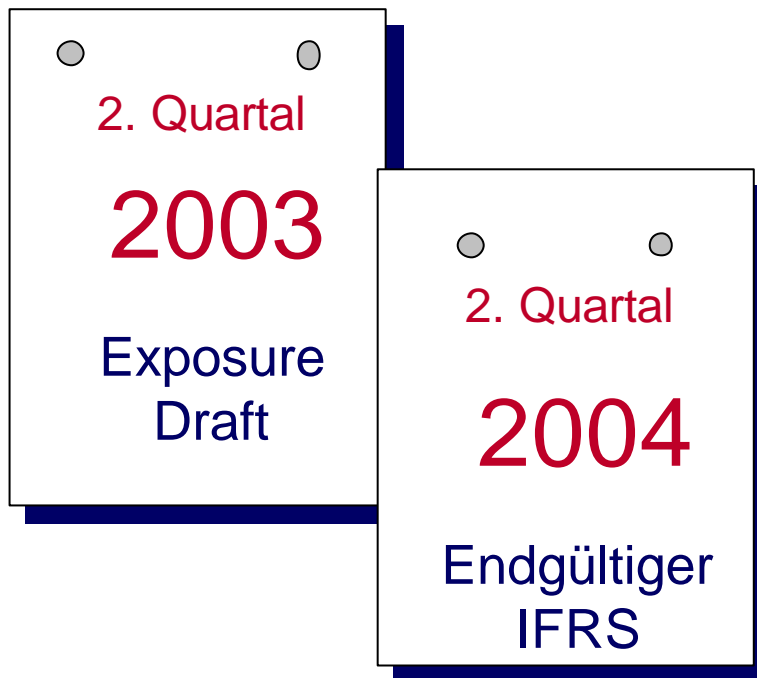
Beschlüsse des IASB am 23.1.2003

- Asset Liability-Ansatz
- grds. Fair Value, aber
- Gewinnausweis beim Abschluss nur, wenn durch Markt bewiesen über Setzung der Risikozuschläge anhand von "Entry Values" (= Prämien bzw. Abschlusskosten)

Zeitplan eines Versicherungsstandards Ansatz und Bewertung



Zeitplan eines Versicherungsstandards Übergangslösung



Mögliche Bereiche:

- Definition
- Anhangangaben
- Eliminierung bestimmter Praktiken, die nicht im Einklang mit IAS Framework stehen
- Anwendung von IAS 39 auf bestimmte Produkte
- ...

IFRS und Aufsicht

Fair Value vs. Vorsichtsprinzip

■ Lösung 1: Zwei Rechnungslegungssysteme (z.B. USA)

- US-GAAP: statutory accounting
- Statutory Accounting Principles (SAP): separate accounting rules for taxes and supervision

■ Lösung 2: Anpassung des Solvabilitätssystems an Tendenzen der internationalen Rechnungslegung

- Fair Value
- Verwendung interner Risikomodelle der VU