



# Rachunek zysków i strat oraz bilans z perspektywy modeli wyceny GMM i VFA

Michał Drewniak KPMG

12 grudnia 2022 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń „Zamknięcie Roku 2022”



# Spis treści

<b>01</b>	Wstęp	04
<b>02</b>	Rachunek zysków i strat oraz bilans (GMM)	07
<b>03</b>	GMM vs VFA	10
<b>04</b>	OCI	13

**01**

**Wstep**

# Definicje i skróty

- Pozostały okresu świadczenia usług (LRC – Liability for remaining coverage)
- Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód (LIC – Liability for incurred claims)
- Korekta ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego (RA - Risk adjustment for non-financial risk)
- Marża Kontraktowa (CSM – Contractual Service Margin)
- GMM – General Measurement model
- VFA – Variable Fee Approach
- PAA – Premium Allocation Approach
- OCI – Other Comprehensive Income

# Wstęp

Model GMM (General Measurement Model) jest wiodącym modelem opisywanym przez MSSF17, zaś model VFA (Variable Fee Approach) jest modyfikacją modelu GMM.

Jeśli, umowy ubezpieczenia spełniają warunki opisane w paragrafie IFRS17.B101, wówczas wówczas zastosowanie modelu VFA jest obligatoryjne. Nie jest to opcja jak w przypadku modelu PAA (Premium Allocation Approach).

# IFRS17.B101



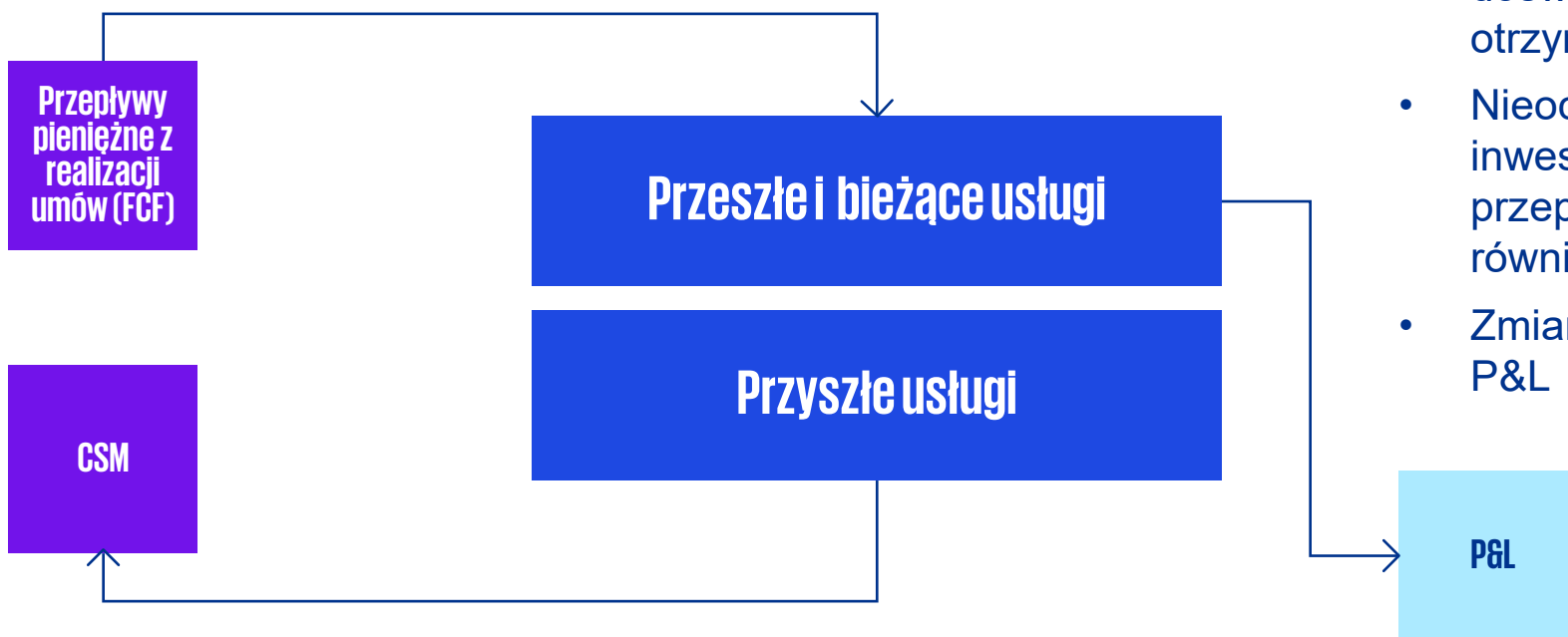
IFRS17.B101 Umowy ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach są umowami ubezpieczenia, które są umowami o świadczenie usług w znacznym stopniu związanymi z inwestycjami, w ramach których jednostka przyrzeka zwrot z inwestycji na podstawie pozycji bazowych. W związku z tym definiuje się je jako umowy ubezpieczenia, w odniesieniu do których:

- a) warunki umowne określają, że ubezpieczony ma udział w części jasno określonej puli pozycji bazowych (zob. paragrafy B105–B106);
- b) jednostka spodziewa się wypłacić ubezpieczonemu kwotę równą znacznej części zwrotów z pozycji bazowych według wartości godziwej (zob. paragraf B107); oraz
- c) jednostka oczekuje, że znaczna część jakiegokolwiek zmiany kwot wypłacanych ubezpieczonemu będzie zmieniała się w zależności od zmiany wartości godziwej pozycji bazowych (zob. paragraf B107).

**02**

**Rachunek  
zysków i strat  
oraz bilans (GMM)**

# Korekty spowodowane doświadczeniem i zmiany w przepływach pieniężnych (GMM)



- Korekty spowodowane doświadczeniem dotyczą zazwyczaj przeszłej i aktualnej usługi
- Wyjątkiem są korekty spowodowane doświadczeniem wynikające ze składek otrzymanych w danym okresie
- Nieoczekiwane wypłaty z komponentu inwestycyjnego mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne, co za tym idzie również na CSM
- Zmiany dotyczące LIC rozpoznane są w P&L



# Rachunek zysków i strat (GMM)

## LRC Bilans otwarcia

	Przychody z ubezpieczeń	Przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia	Wyjaśnienie
Oczekiwane koszty z usług ubezpieczeniowych w okresie, które były estymowane na początku okresu lub w ujęciu początkowym	✓		
Zmiany RA, które nie są związane z przyszłą usługą	✓	*	* Jednostka może rozbić zmianę RA na przychody z ubezpieczeń i przychody lub koszty finansowe. Jeśli tego nie zrobi, wówczas całość jest rozpoznana w przychodach z ubezpieczeń
Uwolnienie CSM w okresie	✓		
Amortyzacja przepływów związanych z akwizycją	✓		Przychody i koszty są w tej samej wysokości, także to nie ma wpływu na LRC
Efekt wartości pieniądza w czasie oraz ryzyk finansowych – wpływ na przyszłe przepływy pieniężne		✓	Różnica pomiędzy stopami locked-in a aktualnymi stopami rynkowymi
Efekt wartości pieniądza w czasie – wpływ na CSM		✓	
Otrzymane składki			Zwiększa zobowiązanie – to nie jest przychód w okresie

# Rachunek zysków i strat (GMM)

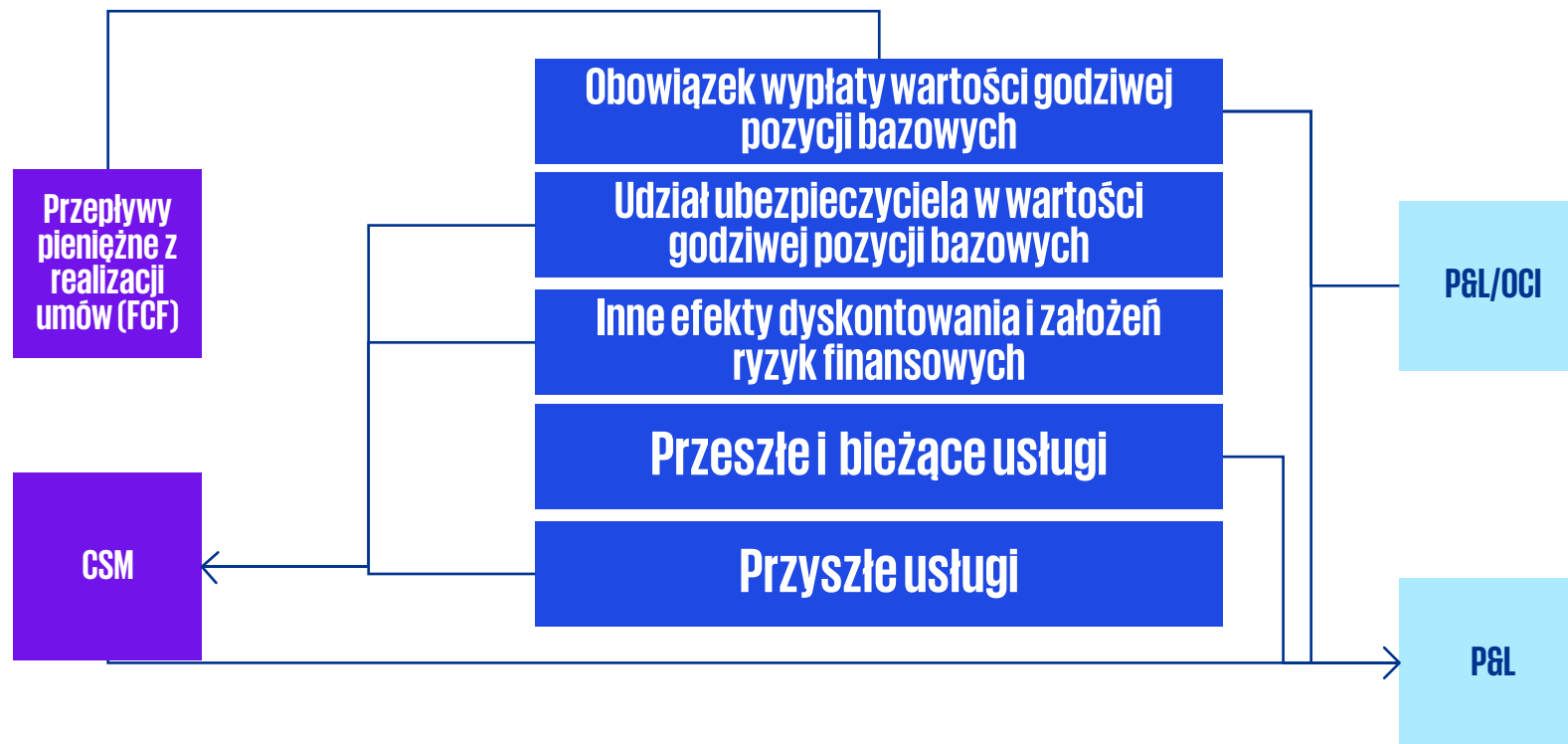
## LIC Bilans otwarcia

	Przychody z ubezpieczeń	Przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia	Wyjaśnienie
Rzeczywiste roszczenia i koszty poniesione w okresie	✓		
Zmiany RA	✓	*	* Jednostka może rozbić zmianę RA na przychody z ubezpieczeń i przychody lub koszty finansowe. Jeśli tego nie zrobi, wówczas całość jest rozpoznana w przychodach z ubezpieczeń
Zmiana założeń niefinansowych	✓		
Efekt wartości pieniądza w czasie oraz ryzyk finansowych		✓	
Wyłacone roszczenia			Redukuje zobowiązanie

**03**

# **GMM vs VFA**

# Korekty spowodowane doświadczeniem i zmiany w przepływach pieniężnych (VFA)



# Podstawowe różnice pomiędzy GMM a VFA

	GMM	VFA
<b>Zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów wynikające z wartości pieniądza w czasie oraz z ryzyk finansowych</b>	Rozpoznane od razu w rachunków zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń	Zmiana ta ma wpływ na udział ubezpieczyciela jako część zmiennych opłaty za przyszłe usługi i jest rozpoznana w CSM
<b>Stopy procentowe używane do naliczania CSM</b>	Stopy procentowe określone przy początkowym ujęciu (locked-in rates)	Naliczanie odsetek od CSM nie jest <i>explicite</i> wymagana, ponieważ CSM co okres jest ponownie wyceniany i korygowany o zmiany ryzyka finansowego

W przypadku VFA, wynik finansowy zazwyczaj jest równy 0, ponieważ przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczeń są równe wynikowi inwestycyjnemu na aktywach.

# Rachunek zysków i strat (VFA)

## LRC Bilans otwarcia

	Przychody z ubezpieczeń	Przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia	Wyjaśnienie
Oczekiwane koszty z usług ubezpieczeniowych w okresie, które były estymowane na początku okresu lub w ujęciu początkowym	✓		
Zmiany RA, które nie są związane z przyszłą usługą	✓		
Uwolnienie CSM w okresie	✓		
Amortyzacja przepływów związanych z akwizycją	✓		Przychody i koszty są w tej samej wysokości, także to nie wpływa na LRC
Efekt wartości pieniądza w czasie oraz ryzyk finansowych – wpływ na przyszłe przepływy pieniężne			Rozpoznane jest w CSM
Efekt wartości pieniądza w czasie – wpływ na CSM			Rozpoznane jest w CSM
Otrzymane składki			Zwiększa zobowiązanie – to nie jest przychód w okresie

**04**

**OCI**

# OCI




- Paragrafy IFRS17.88-89 dają wybór jednostce opcji OCI. Jest to wybór dokonywany na poziomie portfela, który jest określony przez kontrakty o podobnym ryzyku i zarządzane razem.
- Wybór opcji OCI pozwala zachować lepsze dopasowanie pomiędzy aktywami a zobowiązaniami. Konsekwencją tego jest stabilny rachunek zysków i strat.
- Wartość OCI powstaje jako różnica pomiędzy przepływami przy stopie locked-in a przepływami przy stopie rynkowej
- W przypadku VFA, OCI może powstać tylko ze strony aktywów



# Rachunek zysków i strat (z zastosowaniem opcji OCI)

## LRC Bilans otwarcia

	Przychody z ubezpieczeń	Przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia	Wyjaśnienie
Oczekiwane koszty z usług ubezpieczeniowych w okresie, które były estymowane na początku okresu lub w ujęciu początkowym	✓		
Zmiany RA, które nie są związane z przyszłą usługą	✓	*	* Jednostka może rozbić zmianę RA na przychody z ubezpieczeń i przychody lub koszty finansowe. Jeśli tego nie zrobi, wówczas całość jest rozpoznana w przychodach z ubezpieczeń
Uwolnienie CSM w okresie	✓		
Amortyzacja przepływów związanych z akwizycją	✓		Przychody i koszty są w tej samej wysokości, także to nie ma wpływu na LRC
Efekt wartości pieniądza w czasie oraz ryzyk finansowych – wpływ na przyszłe przepływy pieniężne		✗	<b>Różnica pomiędzy stopami locked-in a aktualnymi stopami rynkowymi będzie rozpoznana w OCI</b>
Efekt wartości pieniądza w czasie – wpływ na CSM		✓	
Otrzymane składki			Zwiększa zobowiązanie – to nie jest przychód w okresie



# Dziękuję za uwagę



**Michał Drewniak**

Senior Manager CEE

Actuarial

KPMG Polska

T: + 48 605 511 323

E: [mdrewniak@kpmg.pl](mailto:mdrewniak@kpmg.pl)



[kpmg.com/socialmedia](https://kpmg.com/socialmedia)

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter ogólny i nie dotyczą konkretnego podmiotu. Informacje zostały wybrane na podstawie naszej oceny tego, co jest najbardziej istotne z uwagi na cel niniejszej prezentacji. Przedstawione informacje mogą nie być odpowiednie do celów innych niż cel niniejszej prezentacji.

© 2022 KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., polska spółka komandytowa i członek globalnej organizacji KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Limited, prywatną spółką angielską z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości gwarancji. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Klasyfikacja dokumentu: KPMG Public

# KPMG