

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	XI
Abbildungsverzeichnis .....	XV
Tabellenverzeichnis .....	XVII
Literaturverzeichnis .....	XIX
<b>1. Einleitung .....</b>	<b>1</b>
<b>2. Die rechtlichen Rahmenbedingungen der Bilanzierung österreichischer Versicherungsunternehmen .....</b>	<b>10</b>
2.1. Ausgangspunkt der Überlegungen .....	10
2.1.1. Überblick .....	10
2.1.2. Der Versicherungsbegriff nach VAG .....	11
2.1.3. Das Versicherungsrisiko nach ökonomischer Sichtweise .....	16
2.2. Das Bilanzrecht der Europäischen Union .....	25
2.2.1. Die Europäische(n) Bilanzrichtlinie(n) .....	25
2.2.2. Die IAS-Verordnung .....	30
2.2.3. Die Übernahme und die Durchsetzung von IFRS in der EU .....	39
2.3. Das Bilanzrecht in Österreich .....	59
2.3.1. Jahresabschluss und Konzernabschluss nach UGB bzw. IFRS .....	59
2.3.2. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) .....	62
2.3.3. Einfluss des Steuerbilanzrechts .....	85
2.3.4. Fachliche Stellungnahmen und Fachgutachten .....	97
2.4. Spezialgesetzliche Bilanzierungsvorschriften für österreichische Versicherungsunternehmen .....	101
2.5. Die Funktionen des Bilanzrechts und die Komplexität der Rechnungslegung .....	108
2.5.1. Praktisches Vorverständnis .....	108
2.5.2. Die Adressaten des Jahresabschlusses .....	109
2.5.3. Die Funktionen des Jahresabschlusses .....	117
2.5.4. Der Begriff der Komplexität von Rechnungs- legungssystemen .....	142
2.6. Zwischenfazit .....	162
<b>3. Die Bilanzierung versicherungstechnischer Rückstellungen gemäß VAG .....</b>	<b>166</b>
3.1. Rahmenbedingungen der Bilanzierung versicherungs- technischer Rückstellungen .....	166

3.2.	Prämienüberträge .....	170
3.2.1.	Die Besonderheiten der Prämienüberträge .....	170
3.2.2.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit IFRS 17 .....	173
3.3.	Deckungsrückstellung .....	173
3.3.1.	Die Sonderstellung der Deckungsrückstellung .....	173
3.3.2.	Die Deckungsrückstellung der Lebens- versicherung .....	178
3.3.3.	Die Deckungsrückstellung der Kranken- versicherung .....	182
3.3.4.	Die Deckungsrückstellung der Schaden- und Unfallversicherung .....	182
3.3.5.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit IFRS 17 .....	183
3.4.	Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle .....	184
3.4.1.	Untergliederung in weitere Teilrückstellungen .....	184
3.4.2.	Die Schadenrückstellung .....	186
3.4.3.	Die Spätschadenrückstellung .....	187
3.4.4.	Die Rentendeckungsrückstellung .....	189
3.4.5.	Die Rückstellung für noch nicht abgerechnete Rückkäufe .....	189
3.4.6.	Die Rückstellung für voraussichtlich anfallende Regulierungsaufwendungen .....	190
3.4.7.	Die Rückstellung für einen pauschalen Sicherheits- zuschlag .....	190
3.4.8.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit IFRS 17 .....	191
3.5.	Rückstellung für erfolgsunabhängige Prämienrückerstattung ....	191
3.5.1.	Rückstellung als Korrektur ex ante vorgenommener Kalkulationen .....	191
3.5.2.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit IFRS 17 .....	193
3.6.	Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung bzw. Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer .....	193
3.6.1.	Berücksichtigung der Gewinnbeteiligungs- Verordnungen .....	193
3.6.2.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit IFRS 17 .....	195
3.7.	Schwankungsrückstellung .....	195
3.7.1.	Berechnung auf Grundlage der Schwankungs- rückstellungs-Verordnung .....	195
3.7.2.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit IFRS 17 .....	198
3.8.	Der Schwankungsrückstellung ähnliche Rückstellungen .....	199
3.9.	Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen .....	199
3.9.1.	Die einzelnen Rückstellungen im Überblick .....	199
3.9.2.	Die Stornorückstellung .....	200

3.9.3.	Rückstellung für drohende Verluste aus dem Versicherungsbestand .....	201
3.9.4.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit IFRS 17 .....	205
<b>4.</b>	<b>Die Bilanzierung versicherungstechnischer Rückstellungen gemäß IFRS 17 .....</b>	<b>206</b>
4.1.	Einleitung .....	206
4.2.	Projektverlauf und Entwicklungsgeschichte .....	207
4.2.1.	Entwicklung des IFRS 4 Phase I .....	207
4.2.2.	Entwicklung des IFRS 4 Phase II .....	211
4.2.2.1.	Notwendigkeit der Fortentwicklung des IFRS 4 Phase II .....	211
4.2.2.2.	Der Standardentwurf ED/2010/8 .....	214
4.2.2.3.	Der Standardentwurf ED/2013/7 .....	220
4.2.2.4.	Die Verlautbarung des IFRS 17 .....	228
4.3.	Praktisches und theoretisches Vorverständnis zum IFRS 17 .....	231
4.3.1.	Der Anwendungsbereich und die Abtrennung von Nichtversicherungsleistungen .....	233
4.3.2.	Das Versicherungsrisiko gemäß IFRS 17 .....	239
4.3.3.	Die Bestimmung der Bewertungseinheit („unit of account“) und die Vertragsgrenze .....	242
4.3.3.1.	Portfolio, Gruppe, Kohorte .....	242
4.3.3.2.	Besondere Bestimmungen für defizitäre Verträge ....	246
4.3.3.3.	Beachtung von Vertragsgrenzen .....	247
4.3.3.4.	Erstansatzzeitpunkt sowie Ausbuchung einer Gruppe von Versicherungsverträgen .....	248
4.3.4.	Aspekte zur Gegenüberstellung mit dem VAG .....	249
4.4.	Das allgemeine Bewertungsmodell: Bausteinansatz („Building Block Approach“) .....	250
4.4.1.	Bestandteile des Bausteinansatzes .....	250
4.4.1.1.	Die zu berücksichtigenden Zahlungsströme .....	252
4.4.1.2.	Der Diskontierungszinssatz .....	256
4.4.1.3.	Die Risikoanpassung für nichtfinanzielle Risiken ....	260
4.4.1.4.	Die vertragliche Servicemarge .....	263
4.5.	Das Bewertungsmodell für direkt überschussberechtigte Verträge („Variable Fee Approach“) .....	267
4.6.	Das vereinfachte Bewertungsmodell: Prämienallokations- ansatz („Premium Allocation Approach“) .....	271
4.7.	Der Ausweis in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung	274
<b>5.</b>	<b>Wirkungsanalyse der identifizierten Anknüpfungspunkte und deren Zuordnung zu Fallgruppen .....</b>	<b>278</b>
5.1.	Vorgehensweise .....	278

## Inhaltsverzeichnis

---

5.2.	Analyse der Anknüpfungspunkte im Einzelnen .....	279
5.2.1.	Übergreifende Themengebiete .....	279
5.2.2.	Prämienüberträge .....	288
5.2.3.	Deckungsrückstellung .....	290
5.2.4.	Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle .....	292
5.2.5.	Rückstellung für erfolgsunabhängige Prämien- rückerstattung .....	293
5.2.6.	Rückstellung für erfolgsabhängige Prämien- rückerstattung bzw. Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer .....	294
5.2.7.	Schwankungsrückstellung sowie der Schwankungs- rückstellung ähnliche Rückstellungen .....	294
5.2.8.	Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen ...	295
5.3.	Ableitung möglicher Anpassungsstrategien .....	298
5.3.1.	Einleitende Bemerkungen .....	298
5.3.2.	Mögliche Maßnahmen aus Sicht des österreichischen Gesetzgebers zur konfliktfreieren Verwendung des IFRS 17 .....	300
5.3.3.	Mögliche Maßnahmen aus Sicht der FMA-Verordnungen zur konfliktfreieren Verwendung des IFRS 17 .....	303
5.3.4.	Mögliche flankierende Maßnahmen aus Sicht des AFRAC zur konfliktfreieren Verwendung des IFRS 17 .....	306
5.4.	Kritische Würdigung der Ergebnisse .....	308
	Stichwortverzeichnis .....	311