

# Inhaltsverzeichnis

Vorworte .....	V
Autorenverzeichnis .....	VII
Abkürzungsverzeichnis .....	XV
<b>1. Grundlagen .....</b>	<b>1</b>
1.1. Anwendungsbereich (scope) .....	1
1.2. Definition eines Versicherungsvertrages .....	3
1.3. Bewertungseinheit (level of aggregation) .....	5
1.4. Trennung von Komponenten .....	7
1.5. Beginn und Laufzeit .....	9
1.5.1. Erfassung von Verträgen (recognition) .....	9
1.5.2. Änderungen des Vertrages (modification) .....	10
1.5.3. Ausbuchung (derecognition) .....	10
<b>2. Ausweis (presentation) .....</b>	<b>13</b>
2.1. Bilanz (statement of financial position) .....	13
2.2. G&V (statement[s] of financial performance) .....	14
2.2.1. Versicherungsertrag (insurance revenue) .....	14
2.2.1.1. Beträge verbunden mit der Bereitstellung von Leistungen (amounts related to the provision of services) .....	15
2.2.1.1.1. Direkte Vorgehensweise (direct approach) .....	15
2.2.1.1.2. Indirekte Vorgehensweise (indirect approach) .....	16
2.2.1.2. Abschlusskosten (amounts related to insurance acquisition cash flows) .....	16
2.2.2. Versicherungsaufwendungen (insurance service expenses) .....	17
2.2.3. Technisches Finanzergebnis (insurance finance income or expense) .....	17
2.2.3.1. Disaggregation der Veränderung der Risikoanpassung für nicht finanzielle Risiken (disaggregating changes in the risk adjustment for non-financial risk) .....	20
<b>3. Bewertung nach dem GMM .....</b>	<b>21</b>
3.1. Grundlagen .....	21
3.2. Erstbewertung (measurement at initial recognition) .....	21
3.2.1. Zeitpunkt der Erstbewertung und contract boundary .....	22
3.2.2. Zukünftige cash flows .....	23
3.2.3. Diskontierung .....	26
3.2.4. Risk adjustment for non-financial risks .....	28
3.2.5. Contractual service margin (CSM) .....	29

3.2.6.	Verlustbringende Verträge (onerous contracts) .....	30
3.2.7.	Investmentkomponenten .....	30
3.2.8.	Beispiel zur Erstbewertung .....	31
3.3.	Folgebewertung (subsequent measurement) .....	32
3.3.1.	Bausteine der gesamten Verbindlichkeit .....	32
3.3.2.	Fortschreibung der CSM .....	34
3.3.3.	Erfassung in der G&V .....	37
3.3.4.	Onerous contracts und loss component .....	39
3.3.5.	Fortsetzung Beispiel .....	40
3.3.5.1.	Folgebewertung Jahr 1 .....	41
3.3.5.2.	Folgebewertung Jahr 2 – Version A .....	43
3.3.5.3.	Folgebewertung Jahr 2 – Version B .....	44
3.3.5.4.	Folgebewertung Jahr 3 – Version A .....	46
3.3.5.5.	Folgebewertung Jahr 3 – Version B .....	47
3.3.5.6.	Vergleich IFRS 17 und IFRS 4/UGB .....	48
3.3.5.7.	Buchungssätze .....	49
3.3.5.7.1.	Ersterfassung .....	49
3.3.5.7.2.	Jahr 1 .....	50
3.3.5.7.3.	Jahr 2 – Version A .....	51
3.3.5.7.4.	Jahr 2 – Version B .....	52
3.3.5.7.5.	Jahr 3 – Version A .....	53
3.3.5.7.6.	Jahr 3 – Version B .....	53
3.4.	Vergleich von IFRS 17 und Solvency II .....	54
3.5.	Diskussion ausgewählter Fragestellungen inklusive Beispielen .....	55
3.5.1.	Ermittlung Zinssatz Erstbewertung für eine Gruppe von Verträgen .....	55
3.5.2.	Auswirkung der Änderung des Zinssatzes auf die Folgebewertung .....	60
3.5.2.1.	Jahr 1 .....	60
3.5.2.2.	Jahr 2 – Version A .....	62
3.5.3.	Investmentkomponenten – Beispiel aus dem Bereich der Lebensversicherung .....	64
3.5.3.1.	Berechnungen ohne Investmentkomponente .....	65
3.5.3.2.	Berechnungen mit Investmentkomponente .....	66
3.5.4.	Beispiel zur Anwendung des OCI-Wahlrechts nach IFRS 17.88(b) .....	68
3.5.5.	Aufteilung der Veränderung der Risikoanpassung für nicht finanzielles Risiko nach IFRS 17.81 .....	70
3.5.5.1.	Folgebewertung Jahr 1 .....	71
3.5.5.2.	Buchungssätze Jahr 1 .....	72
3.5.6.	Schadenrückstellung .....	73
3.5.6.1.	Jahr 1 .....	73
3.5.6.2.	Jahr 2 .....	74
3.5.6.3.	Buchungssätze .....	74
3.5.7.	Abschlusskosten .....	75
3.5.7.1.	Ersterfassung .....	75
3.5.7.2.	Folgebewertung Jahr 1 .....	76

3.5.8.	Experience-Adjustment Prämien .....	77
3.5.8.1.	Beschreibung Annahmen des Beispiels .....	77
3.5.8.2.	Erstbewertung .....	78
3.5.8.3.	Folgebewertung in Jahr 1 (31.12.) .....	78
3.5.8.4.	Folgebewertung in Jahr 2 .....	79
3.5.9.	Risk adjustment for non-financial risks .....	80
<b>4.</b>	<b>Bewertung nach dem VFA .....</b>	<b>84</b>
4.1.	Grundlegendes .....	84
4.2.	Motivation .....	84
4.3.	Anwendungsbereich .....	85
4.4.	Praktische Überlegungen zum Anwendungsbereich .....	86
4.5.	Erst- und Folgebewertung im VFA .....	87
4.6.	Beispiel Erst- und Folgebewertung im VFA .....	89
4.6.1.	Erstbewertung .....	90
4.6.2.	Folgebewertung .....	91
4.6.2.1.	Folgebewertung Jahr 1 .....	91
4.6.2.2.	Folgebewertung Jahr 2 .....	94
4.6.2.3.	Folgebewertung Jahr 3 .....	96
4.6.3.	Buchungssätze .....	98
4.6.3.1.	Ersterfassung .....	98
4.6.3.2.	Jahr 1 .....	98
4.6.3.3.	Jahr 2 .....	100
4.6.3.4.	Jahr 3 .....	102
4.7.	Exkurs: Mutualisation .....	103
<b>5.</b>	<b>Bewertung nach dem PAA .....</b>	<b>105</b>
5.1.	Grundlagen .....	105
5.2.	Beispiele: Schaden- und Unfallversicherung .....	108
5.2.1.	Ziel des Beispiels und Angabe .....	108
5.2.2.	Berechnungen .....	109
5.2.2.1.	Szenario A – Bewertung mittels PAA .....	109
5.2.2.2.	Szenario A – Bewertung mittels GMM .....	110
5.2.2.3.	Szenario B – Bewertung mittels PAA .....	112
5.2.2.4.	Szenario B – Bewertung mittels GMM .....	112
5.2.2.5.	Szenario C – Bewertung mittels PAA .....	113
5.2.2.6.	Szenario C – Bewertung mittels GMM .....	114
5.2.3.	Gegenüberstellung PAA und GMM .....	114
5.2.3.1.	Szenario A .....	115
5.2.3.2.	Szenario B .....	115
5.2.3.3.	Szenario C .....	115
5.2.4.	Buchungssätze PAA .....	116
5.2.4.1.	Jahr 20X1 .....	116
5.2.4.2.	Jahr 20X2 .....	116
5.2.4.3.	Jahr 20X3 .....	117
5.2.4.4.	Jahr 20X4 .....	117

<b>6. Rückversicherungsabgabe</b> .....	119
6.1. Einleitung .....	119
6.1.1. Begriffsbestimmung und Definition .....	119
6.1.2. Anwendung des GMM .....	119
6.2. Recognition .....	120
6.3. Schätzung der zukünftigen cash flows und des risk adjustments .....	120
6.4. CSM-Erstbewertung .....	121
6.5. CSM-Folgebewertung .....	123
6.6. Ausweisfragen .....	123
6.6.1. Ausweis in der Bilanz .....	123
6.6.2. Ausweis in der G&V .....	123
6.7. Wesentliche Themen und Hürden .....	124
6.7.1. Wesentliche Themen .....	124
6.7.2. Hürden .....	124
<b>7. Anhang</b> .....	126
7.1. Zielsetzung .....	126
7.1.1. Detaillierungsgrad der Angaben .....	126
7.2. Arten von Anhangserfordernissen .....	127
7.2.1. Ausgewiesene Forderungen und Verbindlichkeiten .....	127
7.2.2. Signifikante Ermessensausübung .....	133
7.2.3. Art und Umfang der Risiken .....	134
7.3. Fazit und Praxisüberlegungen .....	136
<b>8. Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergangsbestimmungen (transition) ...</b>	137
8.1. Zeitpunkt des Inkrafttretens .....	137
8.2. Übergangsvorschriften .....	138
8.2.1. Grundlagen .....	138
8.2.2. Volle retrospektive Anwendung .....	139
8.2.3. Modifizierte retrospektive Anwendung .....	140
8.2.3.1. Identifizierung und Klassifizierung von Versicherungs- vertragsgruppen .....	140
8.2.3.2. Ermittlung der CSM bzw loss component für Versicherungsvertragsgruppen .....	141
8.2.3.2.1. Versicherungsvertragsgruppen ohne „direct participation features“ .....	141
8.2.3.2.2. Versicherungsvertragsgruppen mit „direct participation features“ .....	143
8.2.3.3. Ermittlung der insurance finance income or expenses .....	145
8.2.4. Fair-Value-Ansatz .....	146
8.3. Überlegungen für die Praxis .....	148
8.4. Änderungen hinsichtlich der Designation finanzieller Vermögenswerte	148
8.5. Angabe von Vergleichszahlen .....	149
<b>9. Zusammenhang mit IFRS 9</b> .....	150
9.1. Beispiel zum Wahlrecht nach IFRS 17.88 .....	151