

עקרונות IFRS17 - Solvency II

טל חי-ציון, שותף
אשכול הפיננסיים והביטוח

ספטמבר 2020



EY

Building a better
working world



על מה נדבר

Solvency II

- תהליך המעבר ליישום Solvency II בישראל
- עקרונות הסולבנסי במבט על
- טיוטת עדכונים להוראות
- מספר מילים על חלוקת דיבידנד

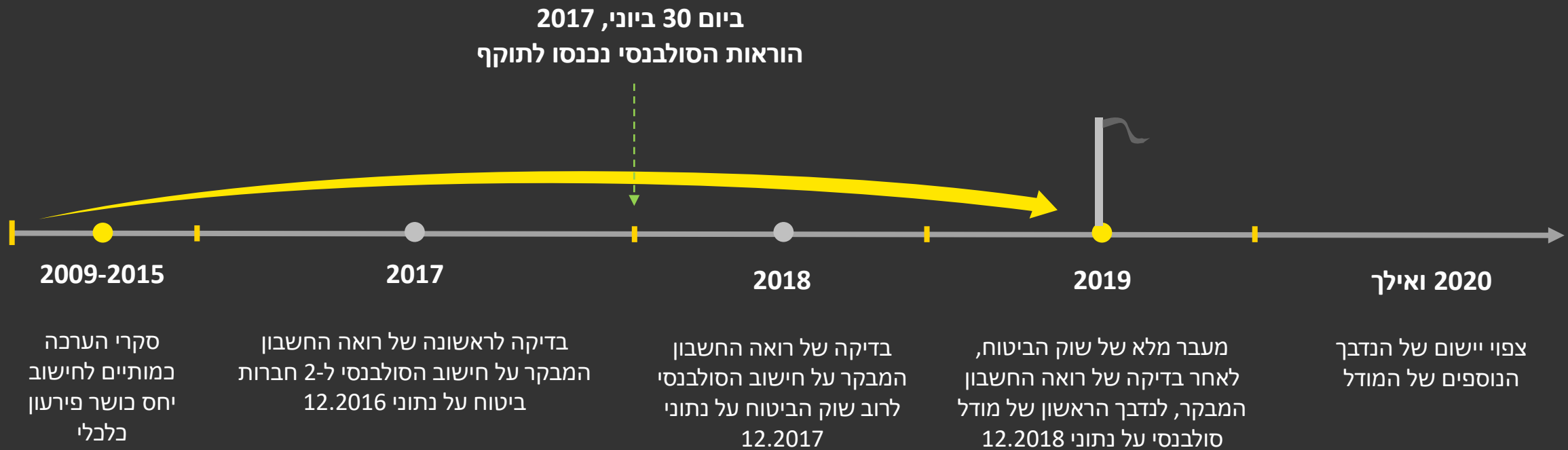
IFRS17 - חוזי ביטוח

- עקרונות התקן והמודלים בבסיסו במבט על
- מספר מילים על המודל הפשוט לחוזים קצרים
- הוראות המעבר
- דוגמא לתחזית רווח במוצר ריסק
- השפעות חוצות ארגון



Solvency II





מעורבות של רשות שוק ההון במעבר לנדבך הראשון של מודל סולבנסי

מודל סטנדרטי לחישוב ההון העצמי הקיים וההון הנדרש לכושר פירעון

המטרה - מבטח יחזיק כרית ביטחון לספיגת הפסדים

דרישות ההון תחת Solvency II

דרישות ההון בעבר

הון כלכלי לפי הוראות
ספציפיות

הון עצמי לפי דוחות
כספיים בתוספת הון משני

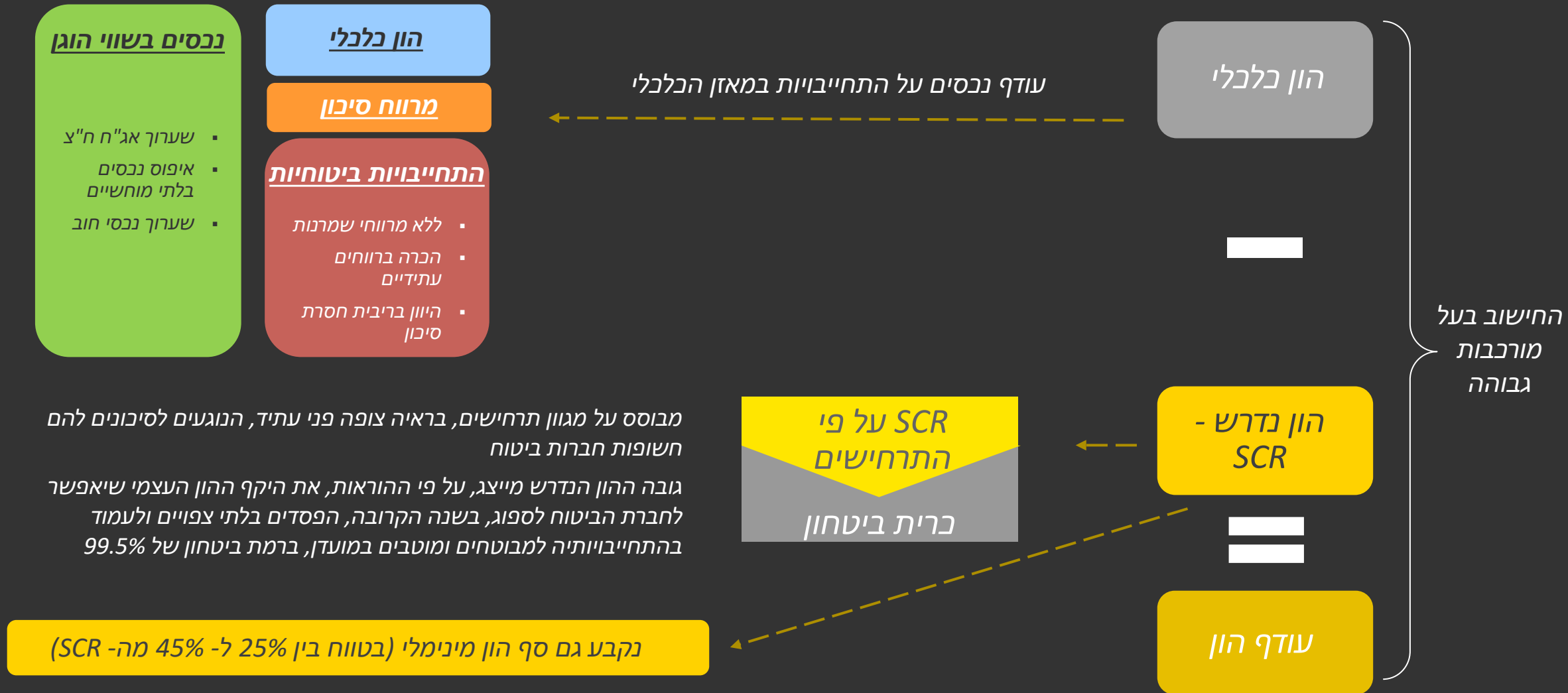
הון קיים

מבוסס על מגוון תרחישים,
בראיה צופה פני עתיד,
הנוגעים לסיכונים להם
חשופות חברות ביטוח

לפי נוסחאות והוראות
שקבע הממונה

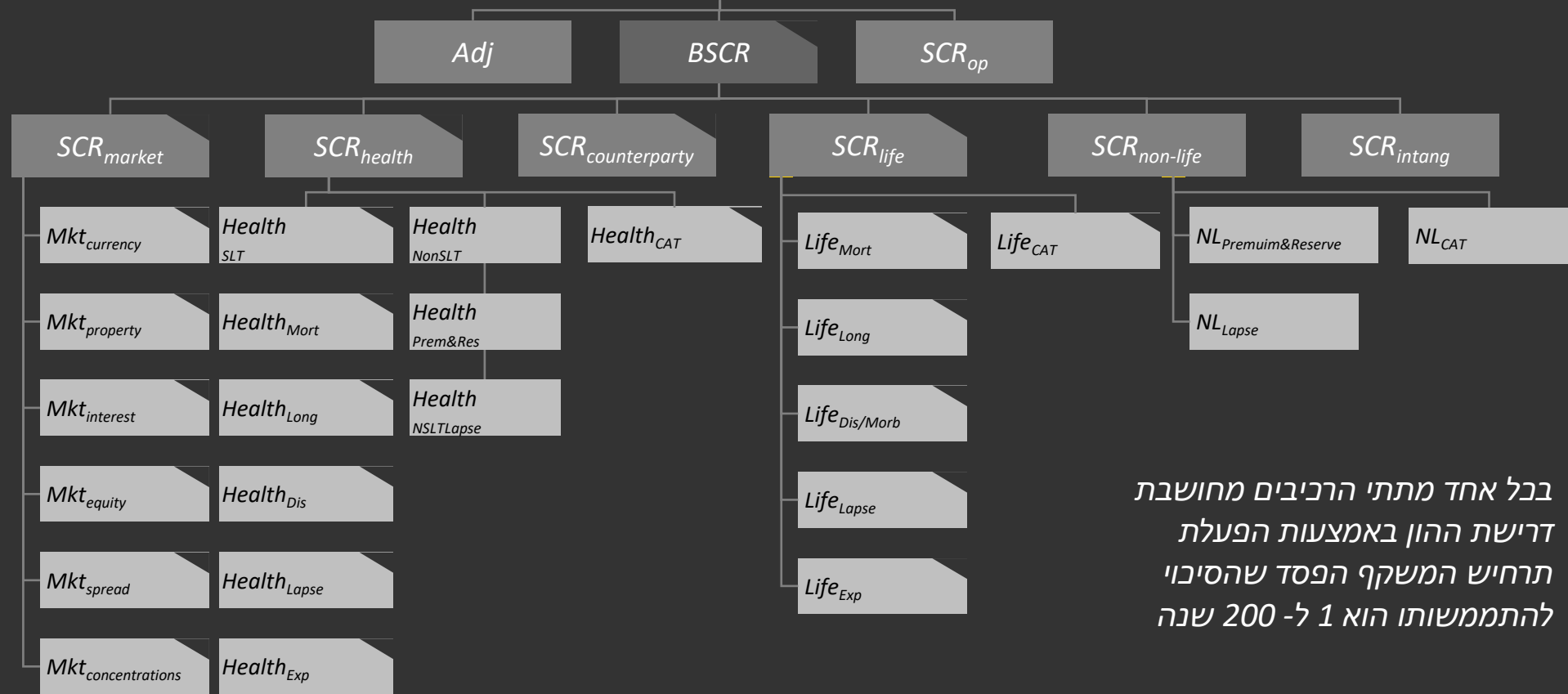
הון נדרש

חישוב עודף ההון הכלכלי על פי Solvency II



פירוט התרחישים ב- Solvency II

$$SCR = BSCR - Adj_{tax} + SCR_{op}$$



קורלציות בגין
התרחישים
השונים

בכל אחד מתתי הרכיבים מחושבת דרישת ההון באמצעות הפעלת תרחיש המשקף הפסד שהסיכוי להתמשותו הוא 1 ל- 200 שנה

טרם יושם

נדבך 3 - דרישות גילוי ודיווח

- ✓ הגברת השקיפות באמצעות דרישות גילוי פומבי מוגבר בדוחות השוטפים
- ✓ המטרה - לייצר משמעת שוק משופרת ולהגביר את ההגנה על המבוטחים

טרם יושם

נדבך 2 - דרישות איכותיות

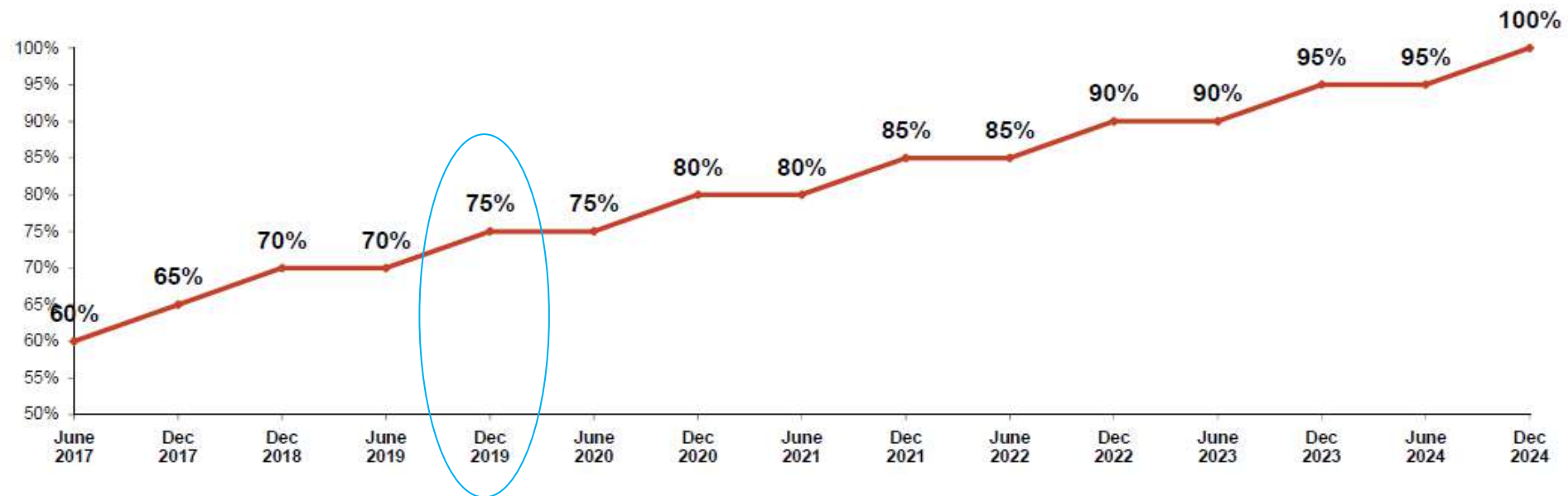
- ✓ בחינת איכות התהליכים הפנימיים, הממשל התאגידי וניהול הסיכונים (ORSA)
- ✓ המטרה - שמירה על יציבות חברות הביטוח באמצעות התמקדות בתהליכי בקרה פנימית ותהליכי קבלת החלטות פנימיים.

נדבך 1 - דרישות כמותיות

- ✓ דרישות הון מבוססות סיכונים
- ✓ חישוב הנכסים וההתחייבויות על פי עקרונות כלכליים ושווי הוגן
- ✓ מודל סטנדרטי

הוראות פריסת דרישות ההון הנוכחיות

פריסה לינארית



במסגרת עדכון הוראות הסולבנסי, אשר הוגשו לוועדת הכספים נכללו -

- הוראת פריסה נוספת - הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032
- הגדלת ההתאמה לספיגת הפסדים בשל נכס מס נדחה, מעבר לעתודת המס במאזן הכלכלי, תחת מגבלות מסוימות
- עדכונים נוספים - הקלות לעידוד בהשקעות, סטיות תקן, הוספת גורמי סיכון ועוד

חלוקת דיבידנד בעולם הסולבנסי

✓ רשות שוק ההון קבעה כי חברת ביטוח רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של 100% לפחות (ללא הוראות הפריסה)

✓ בנוסף קבעה הרשות כי דירקטוריון של חברת ביטוח נדרש לקבוע יעד הון לצורך חלוקת דיבידנד

יחס כושר פירעון לפני חלוקת דיבידנד

130%

חלוקת דיבידנד

(10%)

יחס כושר פירעון לאחר החלוקה

120%

יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון

115%





IFRS17

תקן דיווח כספי בינלאומי 17
חוזי ביטוח



מתוך התקן: (ההדגשות אינן במקור)

“

The previous IFRS standard on insurance contracts, IFRS 4, was an interim standard that allowed entities to use wide variety of accounting requirements and variations of those requirements.

The differences in accounting treatment across jurisdictions and products made it **difficult for investors and analysts to understand and compare insurer's results.**

[...]

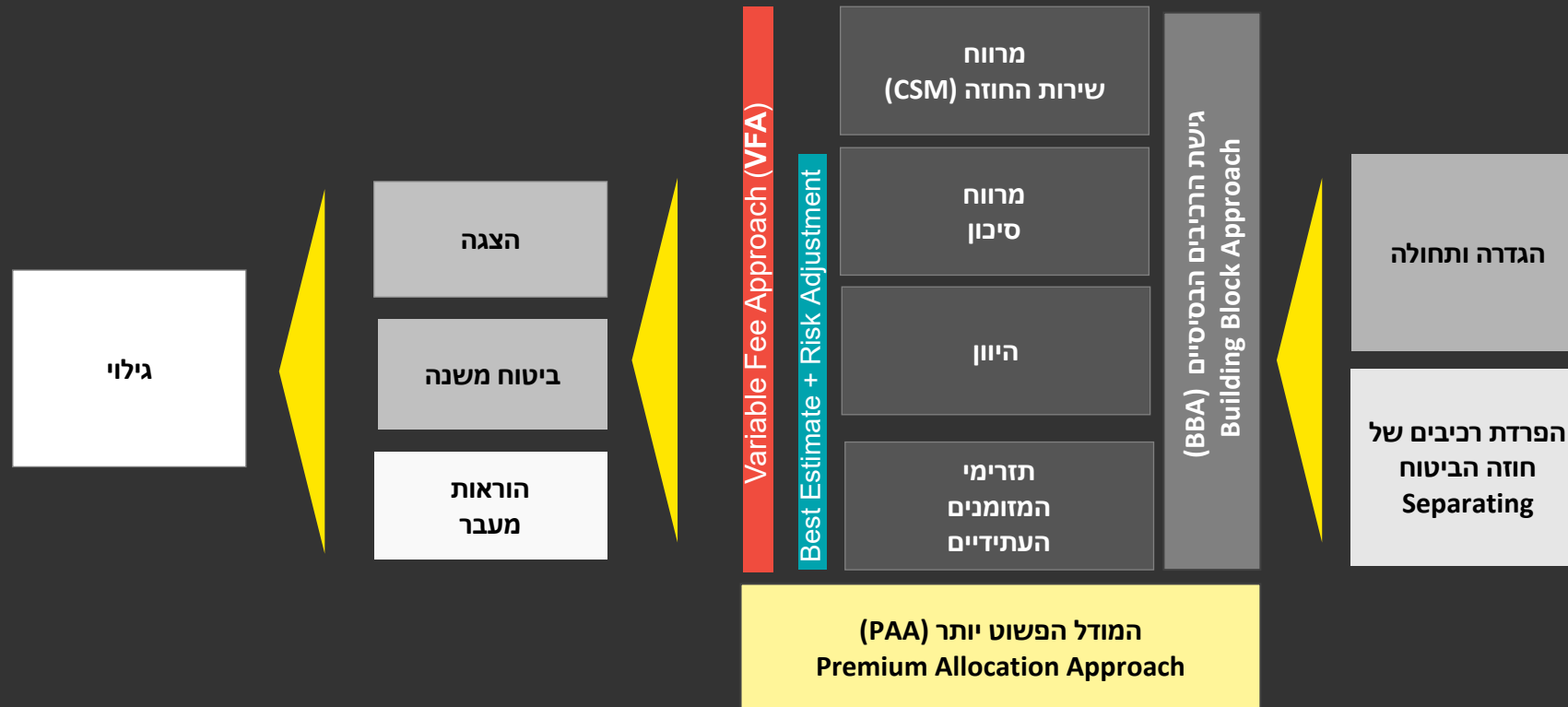
Long-term and complex **insurance risks are difficult to reflect in the measurement of insurance contracts.** In addition, insurance contracts are not typically traded in markets and may include a significant investment component, posing further measurement challenges.

Some previous insurance accounting practices permitted under IFRS 4 **did not adequately reflect the true underlying financial positions or the financial performances** of these insurance contracts. [...]

”

- יכולת השוואתיות בין מוצרים דומים בחברות שונות ואף במדינות שונות.
- שימוש בכל המידע הזמין לתאריך המאזן לצורך מדידת הערך בספרים של חוזי הביטוח (דומה ל- EV ו- Solvency II).
- מהות התקן - חוזי ביטוח הם שירות מתמשך לאורך זמן ובהתאמה ההכרה ברווח תיפרס על פני תקופת השירות.

IFRS - 17	IFRS - 9	SOLVENCY II
<p>תוקף מיום 1.1.2023</p> <p>מחייב עדכון מספרי השוואה של שנה אחת בלבד יום המעבר 1.1.2022</p>	<p>תוקף מיום 1.1.2018</p> <p>עם אופציית דחייה לחברות ביטוח – תוקף מיום 1.1.2023</p>	<p>תוקף מיום 30.6.2017 (בגין נתוני 12.2016)</p>
<p>דיווח לראשונה: 31.3.2023</p>	<p>דיווח לראשונה: 31.3.2023</p>	<p>דיווח לראשונה: 31.08.2017</p>
<p>↓</p>	<p>↓</p>	<p>↓</p>
<p>מטפל במדידה, הצגה וגילוי של חוזי ביטוח. משנה את המדידה וההצגה של תוצאות של חברת ביטוח.</p>	<p>מטפל במכשירים פיננסיים. אחת ההשלכות - חישוב הפרשה להפסדי אשראי חזויים</p>	<p>חישוב מאזן כלכלי לצורך תחשיבי הלימות ההון השונה מכללי המאזן החשבונאי ונערך על פי כללי הדירקטיבה</p>



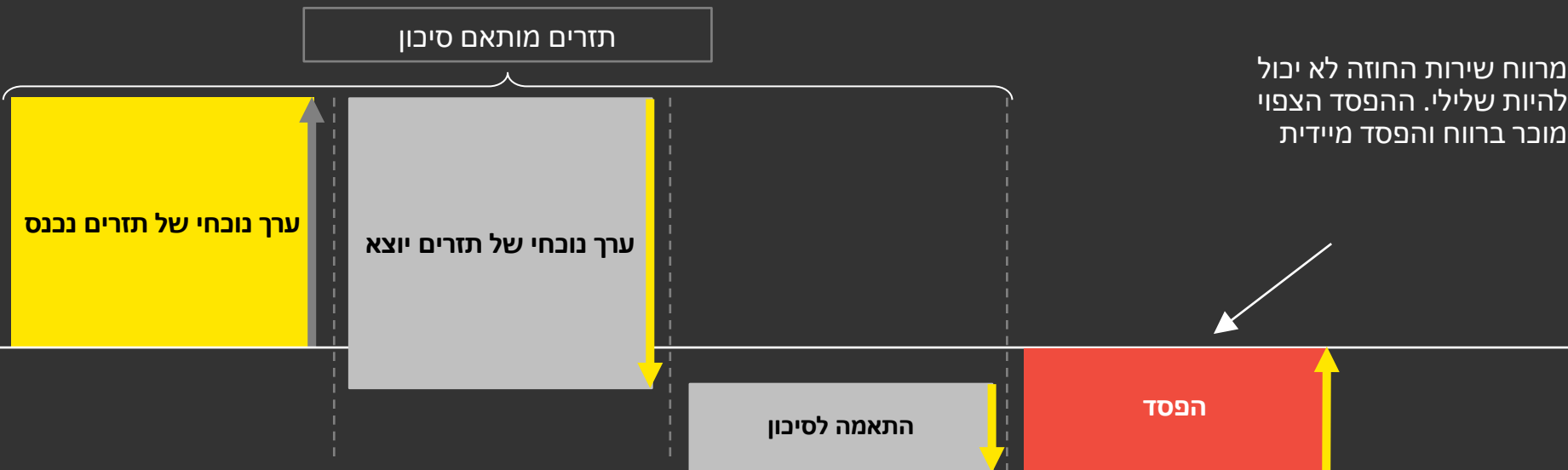
מרבית העתודות מבוססות על מידע היסטורי ופחות על מידע צופה פני עתיד

נערכים מחקרים אקטואריים מדי שנה לתיקוף ההנחות שעומדות בבסיס החישובים החישוביים מתבססים, בין היתר, על הוראות הממונה והפרקטיקה המקומית

מצב א' - עסק מרוויח. אין הכרה ברווח ביום הכניסה לחוזה.



מצב ב' - עסק מפסיד. הכרה בהפסד ביום הכניסה לחוזה.



המודל הפשוט הקלה על הטיפול במוצרי ביטוח לזמן קצר

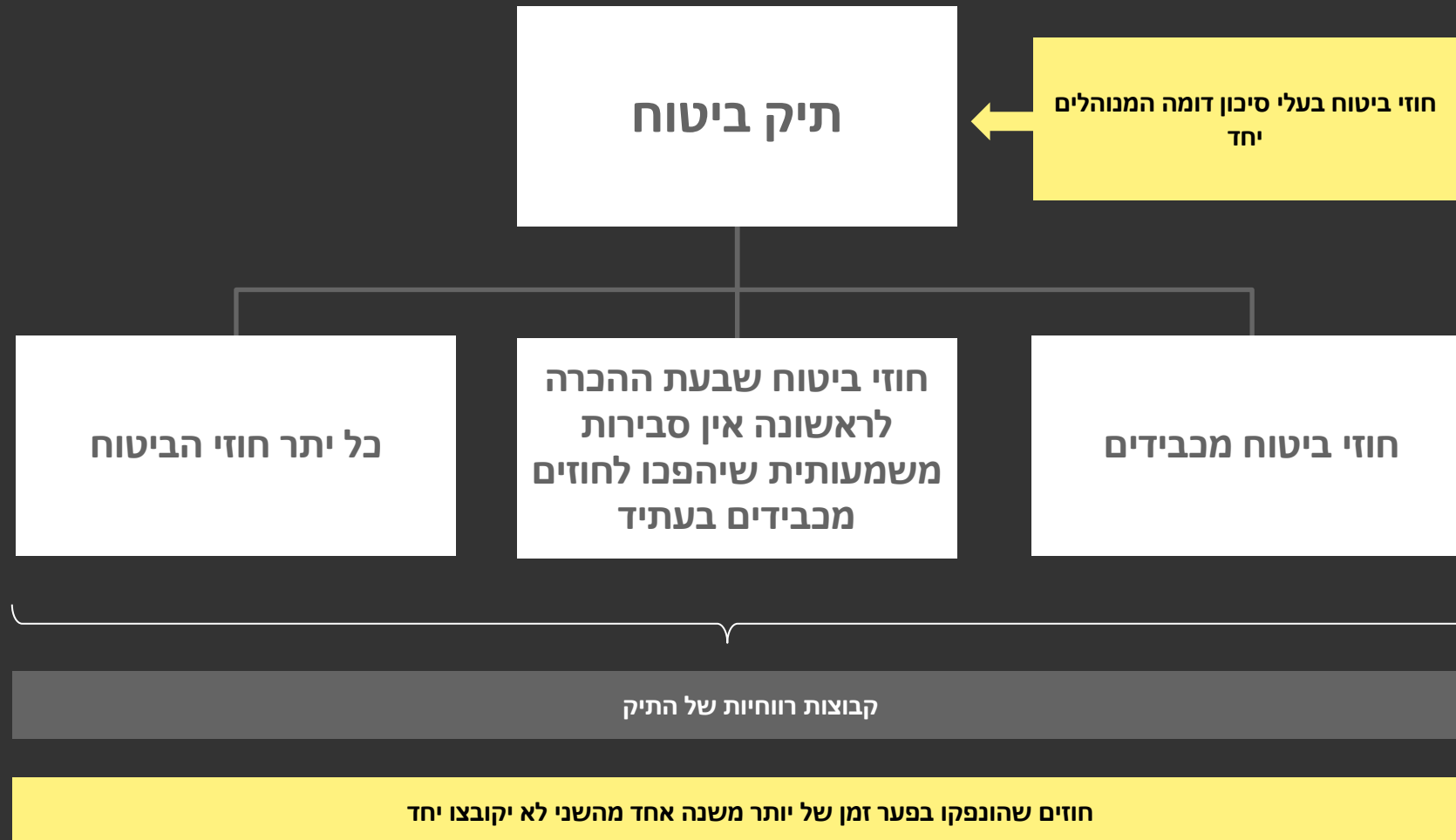
השוני המהותי העיקרי הוא ברמת האגרסיה בחישוב הפרמיה בחסר

ההתחייבות בגין חוזי ביטוח נחלקת לשניים:

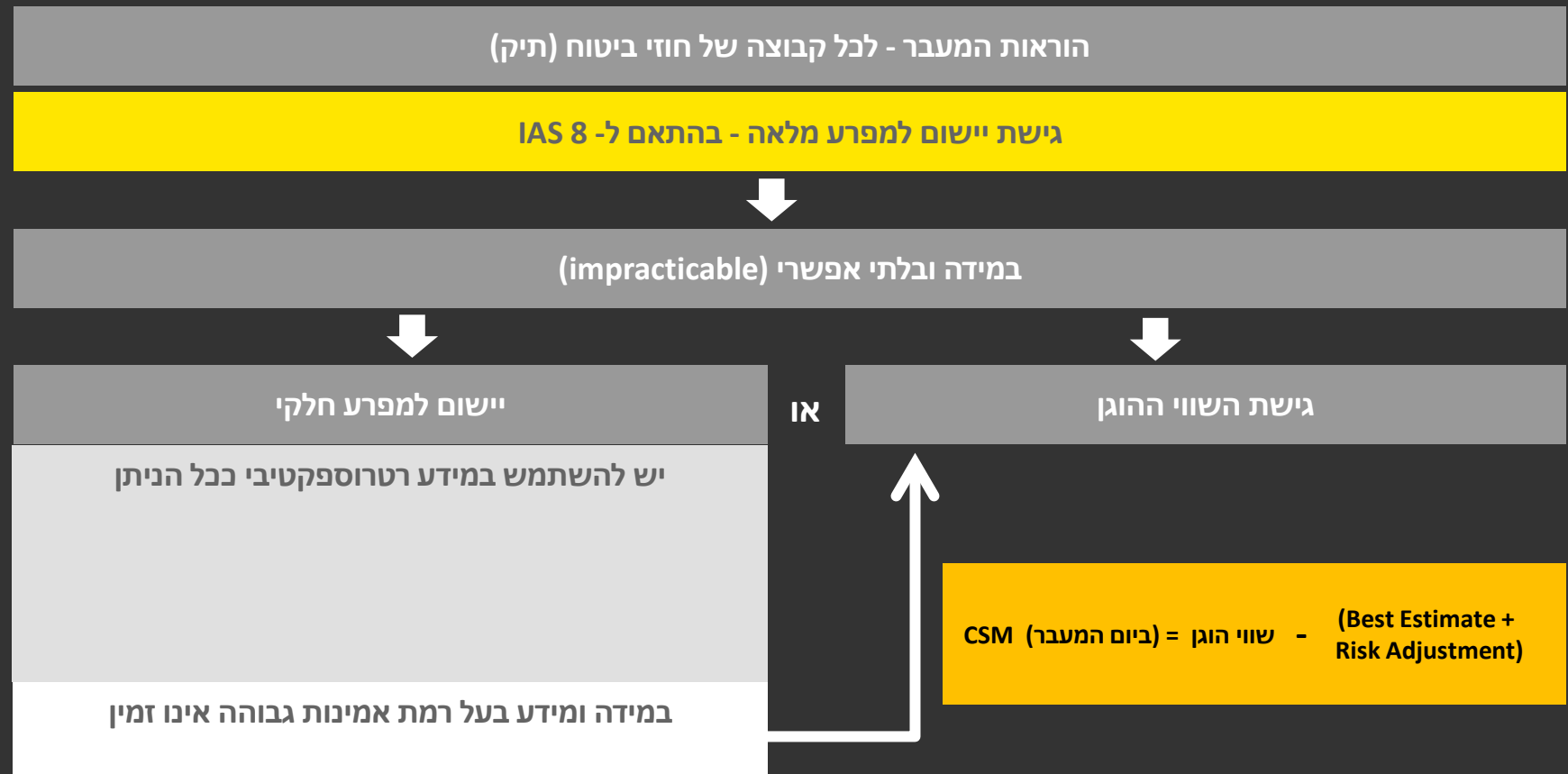
התחייבות לתקופת הכיסוי הביטוחי הנותרת -
גישה פשוטה המבוססת על הקצאת הפרמיה בין התקופות,
דומה למצב הקיים היום של עתודה לפרמיה שטרם הורווחה בניכוי DAC.

עתודה לתביעות -
דומה למצב הקיים בתביעות התלויות היום.

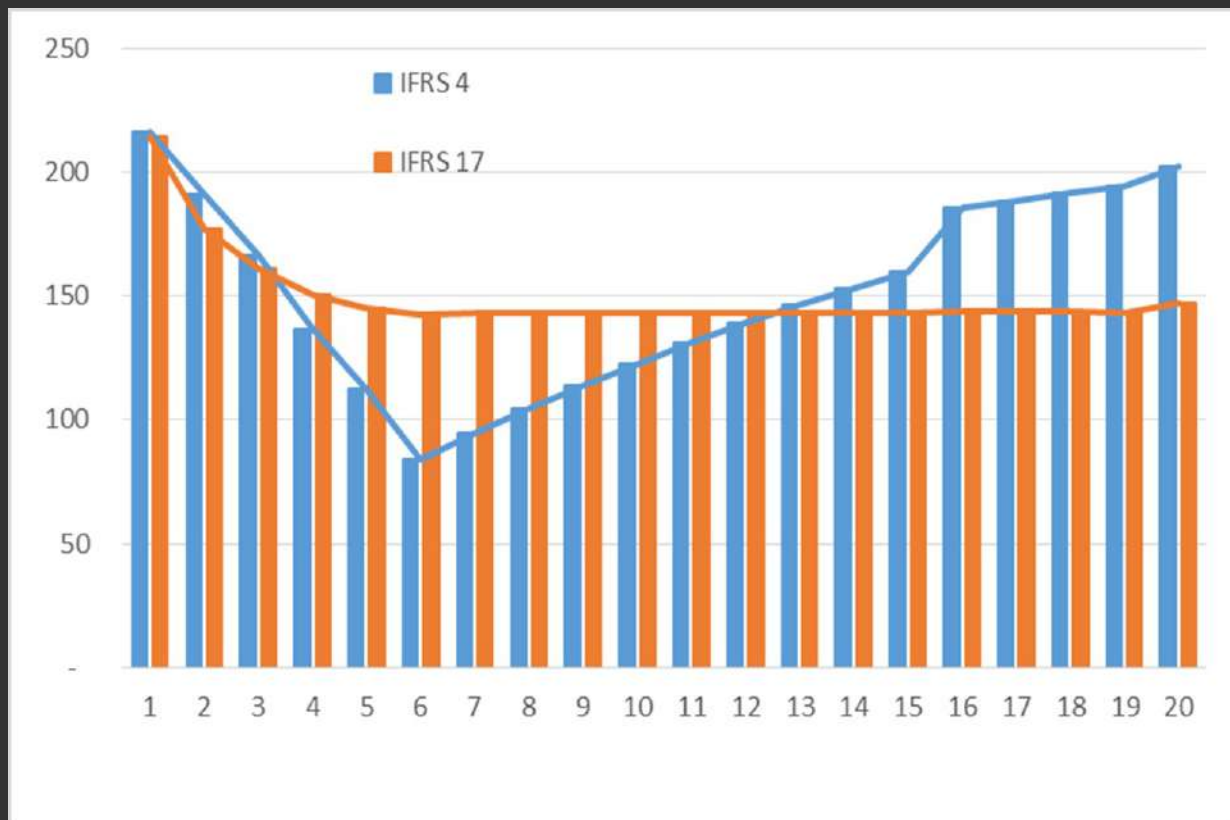




מחייב עדכון מספרי השוואה של שנה אחת בלבד יום המעבר 1.1.2022



תחזית רווח לקבוצת כיסויים חדשה

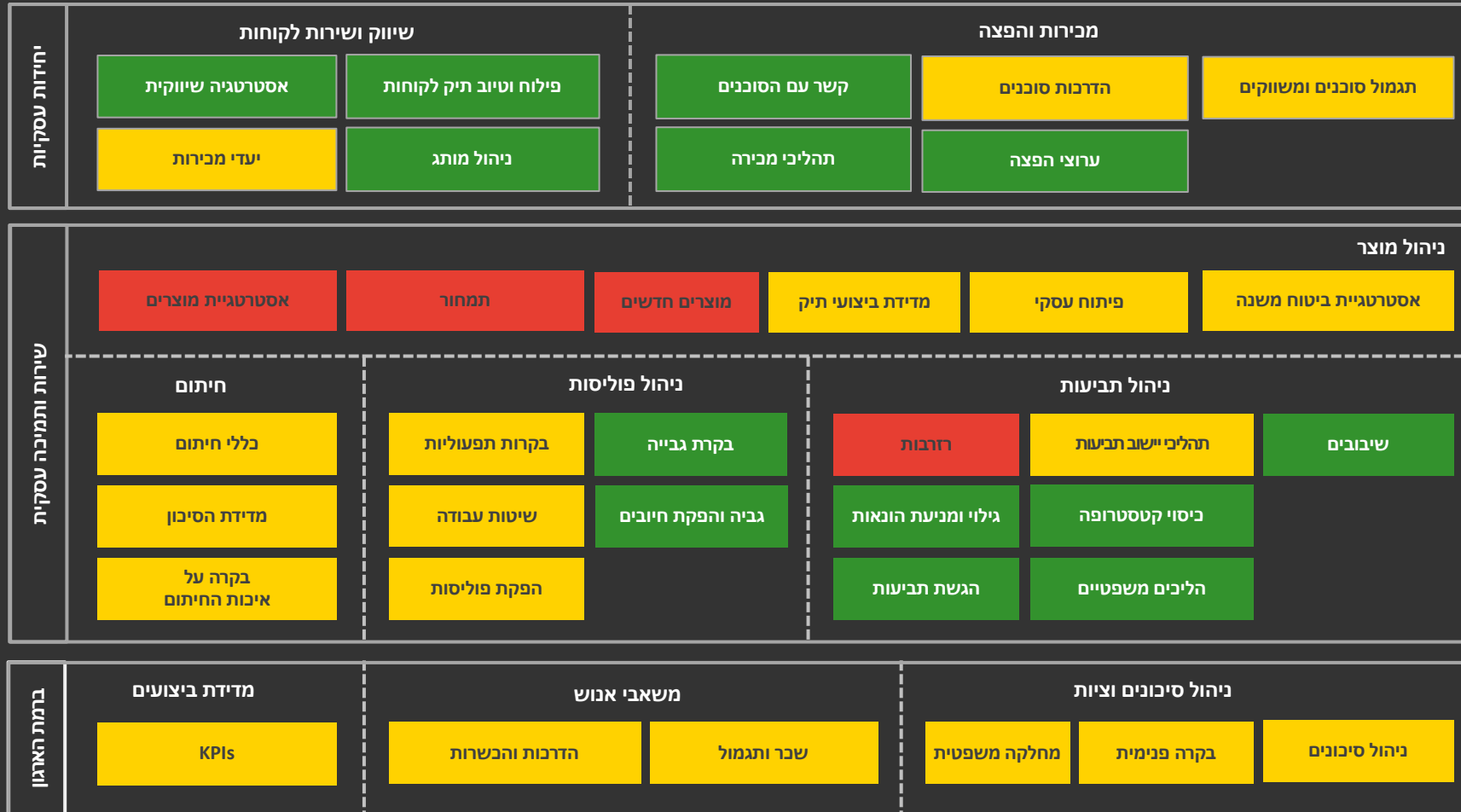


ריסק

שיטה קיימת (4)
ושיטה חדשה (17)

- ✓ ביטולים
- ✓ הוצאות רכישה
- ✓ סלקציה
- ✓ ריבית

השלכות יישום התקן צפויות להיות חוצות ארגון - ייתכנו התאמות ושינויים ביחידות ארגוניות שאינן קשורות לדיווח הכספי



"יישום התקן הוא כמו חציית גשר תוך כדי בנייתו"



תודה רבה



Building a better
working world