



УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ ПО МСФО

ДЛЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БУХГАЛТЕРОВ



МСФО (IFRS) 4 - ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ

www.accountingreform.ru

PRICEWATERHOUSECOOPERS

ФБК  AGRICONSULTING S.p.A.
□ AUDIT □ CONSULTING □ LAW □



ПРЕДИСЛОВИЕ

Перед вами обновленная версия учебного пособия, подготовленного группой специалистов проекта **«Осуществление реформы бухгалтерского учета и отчетности»**, который проходит в Российской Федерации при поддержке Европейского Союза.

Данная серия посвящена принципам Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО). Пособия задуманы как серия материалов для профессиональных бухгалтеров, желающих самостоятельно получить дополнительные знания, информацию и навыки.

Каждый сборник рассчитан не более чем на три часа занятий.

Структура сборника:

- Информация и примеры
- Вопросы для самоконтроля и упражнения (множественный выбор)
- Ключ к вопросам для самоконтроля

Проект осуществляется силами сотрудников компаний ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит, ФБК, Агроконсалтинг и АССА.

Список всех сборников серии можно найти на веб-сайте проекта.

Авторское право на материалы каждого сборника принадлежит Европейскому Союзу, в соответствии, с политикой которого разрешается бесплатное использование данных материалов в некоммерческих целях.

Рабочая группа проекта выражает благодарность всем, кто участвовал в подготовке серии.

Контактная информация:

e-mail
victoria.stepanova@ru.pwc.com
Tel.
 + 7 495- 967-6000

Web
www.accountingreform.ru
Fax.
 + 7 495- 967-6001

Россия, Москва, март 2007 года (обновленная редакция)

Содержание

1. Договоры страхования - Введение	3
2. Вводная информация (из публикации «МСФО (IFRS) 4: Перспективы подготовки отчетности страховыми компаниями», подготовленной PwC)	3
3. Признание и оценка	7
4. Изменения в учетной политике	18
5. ПРАВА ДИСКРЕЦИОННОГО УЧАСТИЯ	23
6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ	25
7. Вопросы для самопроверки (множественный выбор)	29
8. Ответы на вопросы для самопроверки	30
9. Приложение. Сходства и различия – сравнение МСФО (IFRS) и ОПБУ США – ПрайсвотерхаусКуперс, сентябрь 2004 г.	

1. Договоры страхования - Введение

ОБЗОР

Цель

Цель данного учебного пособия заключается в том, чтобы помочь специалисту понять новый режим учета договоров страхования согласно МСФО (IFRS). Договоры страхования рассматриваются в МСФО (IFRS) 4.

Действующая редакция МСФО не содержит исчерпывающих указаний относительно методов учета операций, характерных для договоров страхования. Поэтому страховые компании, как правило, применяют положения GAAP США, регулирующие учет договоров страхования, корректируя их по мере необходимости для соответствия общим принципам и соответствующим стандартам МСФО.

ЗАДАЧА

Задача МСФО (IFRS) 4 состоит в определении методов учета договоров страхования в финансовой отчетности страховщиков, заключающих такие договоры, до тех пор пока Правление Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности не завершит вторую стадию своего проекта по договорам страхования.

В частности, МСФО (IFRS) 4 требует:

- (i) определенных усовершенствований практики учета страховщиками договоров страхования;
- (ii) раскрытия информации, идентифицирующей (и объясняющей) суммы, отраженные в финансовой отчетности страховщика и возникшие в результате заключения договоров страхования, и облегчающей понимание пользователями объемов, сроков и степени неопределенности, будущих денежных потоков от договоров страхования.

Определения

Цедент

Страхователь по договору перестрахования

Депозитный компонент

Компонент договора, не подлежащий учету в качестве дериватива согласно МСФО (IAS) 39, (который подпадал бы под действие МСФО (IAS) 39, если бы он существовал как отдельный инструмент). Договор страхования, не являющийся договором перестрахования.

Договор прямого страхования

Право дискреционного участия

Предусмотренное договором право на получение (в дополнение к гарантированному возмещению) бонусного возмещения:
 (1) которое с высокой степенью вероятности может составить существенную долю совокупного возмещения по договору;
 (2) сумма (или сроки выплаты) которого согласно договору определяются по усмотрению обязанной стороны (страховщика); а также
 (3) которое согласно договору основывается на:

- (i) показателях определенного пула договоров или определенного типа договоров;
- (ii) реализованном и/или нереализованном инвестиционном доходе от определенного пула активов обязанной стороны; либо
- (iii) показателях отчета о прибылях и убытках компании, фонда или иной организации – обязанной стороны по договору.

Справедливая стоимость

Сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между осведомленными, желающими заключить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Договор финансовой

Договор, по которому обязанная сторона

гарантии	обязана произвести установленные выплаты для возмещения расходов держателя, понесенных им вследствие невозможности конкретного должника произвести своевременные платежи в соответствии с первоначальными или измененными условиями долгового обязательства.
Финансовый риск	Риск возможного будущего изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, рейтинга или индекса рейтингов кредитоспособности и прочих переменных, при условии (в отношении нефинансовых переменных), что такая переменная не специфична для стороны по договору.
Гарантированное возмещение	Выплаты (или возмещение в иной форме), на которые определенный страхователь (или инвестор) имеет безусловное право, не зависящее от дискреционных прав обязанной стороны по договору.
Гарантированный элемент	Обязательство выплатить гарантированное возмещение, предусмотренное договором с элементом дискреционного участия.
Страховой актив	Чистые права требования страховщика по договору страхования.
Договор страхования	Договор, согласно которому страховщик принимает на себя значительный страховой риск страхователя, обязуясь возместить страхователю убыток, если таковой будет причинен страхователю в результате страхового случая.
Страховое обязательство	Чистые обязательства страховщика по договору страхования.
Страховой риск	Риск, за исключением финансового риска, передаваемый управомоченной стороной по договору обязанной стороне.

Страховой случай	Неопределенное будущее событие, которое покрывается договором страхования и создает страховой риск.
Страховщик	Сторона, обязанная (по договору страхования) выплатить возмещение страхователю в случае наступления страхового случая.
Тест достаточности страховых обязательств	Оценка необходимости увеличения балансовой стоимости страховых обязательств/резервов (либо уменьшения балансовой стоимости соответствующих отложенных аквизиционных расходов или соответствующих нематериальных активов) на основе анализа будущего движения денежных средств.
Страхователь	Сторона, имеющая право на возмещение (по договору страхования) в случае наступления страхового случая.
Активы по перестрахованию	Чистые права требования cedentа по договору перестрахования.
Договор перестрахования	Договор страхования, заключенный перестраховщиком и предусматривающий выплату возмещения cedенту в отношении убытков по договорам, заключенным cedентом.
Перестраховщик	Сторона, обязанная по договору перестрахования выплатить возмещение cedенту (в случае наступления страхового случая).
Выделение	Учет компонентов договора, как если бы они составляли отдельные договоры.

2. ВВОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (Из публикации «МСФО (IFRS) 4: Перспективы подготовки отчетности страховыми компаниями», подготовленной PricewaterhouseCoopers)

МСФО (IFRS) 4 включает в себя перечисленные ниже разделы:

Сфера применения
Перечень договоров, не подпадающих под действие стандарта

Исключения в отношении встроенных деривативов
Выделение депозитных компонентов
Отражение и оценка
Временное исключение из сферы применения некоторых иных МСФО
Тест достаточности страховых обязательств
Изменения учетной политики
Договоры страхования, приобретенные в результате объединения бизнеса или передачи портфелей
Элементы дискреционного участия
Раскрытие информации
Объяснение отраженных сумм
Объемы, сроки и факторы неопределенности, связанные с движением денежных средств
Дата вступления в силу и положения переходного периода
Раскрытие информации
Реклассификация финансовых активов
Приложения
Определения
Определение договора страхования
Руководство по применению
Изменения, вносимые в другие МСФО

МСФО выходят далеко за рамки чисто технического понятия; их применение повлечет за собой фундаментальные изменения в практике работы страховой отрасли и порядке передачи финансовой информации аналитикам, инвесторам и прочим основным заинтересованным сторонам.

В МСФО (IFRS) 4 рассматриваются вопросы бухгалтерского учета и раскрытия информации в отношении договоров страхования и перестрахования. В стандарте приведено новое определение договора страхования, результатом применения которого станет реклассификация многих накопительных и пенсионных программ (в настоящее время относимых к договорам страхования в соответствии с действующими принципами бухгалтерского учета) в категорию инвестиционных договоров, в отношении которых будет применяться стандарт МСФО (IAS) 39, регулирующий правила учета финансовых инструментов.

Используемые в МСФО критерии оценки могут оказать серьезное влияние на доходы, материальное стимулирование и отношения с инвесторами.

1) Новое определение договора страхования
 Определение договора страхования. Источник: Правление КМСФО, МСФО (IFRS) 4

«Договор, по которому одна сторона (страховщик) принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (страхователя), обязуясь возместить страхователю убытки, понесенные страхователем в результате неопределенного будущего события (страхового случая)».

Под это определение подпадает большинство договоров страхования автотранспортных средств, страхования путешественников, страхования жизни, страхования ренты, медицинского страхования, страхования имущества, перестрахования и страхования профессиональной ответственности. В то же время полисы, не предусматривающие передачи значительного страхового риска (например, некоторые разновидности сберегательных и пенсионных программ), будут классифицированы как финансовые инструменты и подпадут под действие МСФО (IAS) 39 независимо от их правовой формы.

Определение финансового риска

«Риск возможного будущего изменения любых из перечисленных далее переменных: определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, рейтингов или индекса рейтингов кредитоспособности или иной переменной, с тем условием, что (в отношении нефинансовой переменной) такая переменная не является специфичной для стороны по договору»
 Источник: Правление КМСФО, МСФО (IFRS) 4

На первом этапе проекта Правления КМСФО по усовершенствованию учета договоров страхования (результатом которого является МСФО (IFRS) 4) в отношении договоров страхования по-прежнему будет применяться действующая учетная политика. Это беспрецедентное исключение из «общих принципов» (См. учебное пособие по общим принципам) и «иерархии» МСФО сделано с целью обеспечить дополнительный запас времени для детальной проработки второго этапа усовершенствования учета договоров страхования.

1. Страховщики вправе использовать «текущие процентные ставки» для оценки обязательств в целях обеспечения более полного соответствия между ними и соответствующими активами, на стоимость которых влияют колебания процентных ставок. Данное положение введено в действие в ответ на высказывавшиеся опасения возможного несоответствия активов и обязательств по объемам и срокам.
2. Компании имеют право корректировать свои обязательства для отражения будущей инвестиционной маржи, но только в том случае, если такие действия совершаются в рамках перехода на «повсеместно используемую» и «ориентированную на инвестора комплексную методику бухгалтерского учета».
3. Страховщики вправе использовать некую форму «теневых учета», которая позволит им скорректировать свои обязательства с учетом изменений, которые имели бы место в том случае, если бы нереализованный доход или убытки по ценным бумагам (при наличии таковых) были бы реализованы. Изменения обязательств могут учитываться в составе собственных средств одновременно с отражением нереализованного инвестиционного дохода или убытков.
4. Компании вправе оценивать по справедливой стоимости инвестиции, используемые для обеспечения обязательств, прикрепленных к справедливой стоимости данных инвестиций; все прочие инвестиции учитываются по первоначальной стоимости.
5. Страховщики вправе отражать нематериальные активы, представляющие собой разницу между справедливой стоимостью и балансовой стоимостью страховых обязательств, принятых в результате объединения бизнеса (или передачи портфеля). Это уступка страховщикам, поскольку в МСФО концепция подобных активов отсутствует.
6. Компании вправе продолжать применять действующую учетную политику для оценки договоров страхования и инвестиционных договоров с элементами дискреционного участия (ЭДУ).

Элементы дискреционного участия позволяют клиентам участвовать в инвестиционной прибыли, полученной страховщиком. Страховщик

может гарантировать минимальный уровень прибыли и впоследствии повышать этот показатель по собственному усмотрению.

Гарантированный элемент договора следует рассматривать как минимальное обязательство.

1. Остальная часть договора ЭДУ может быть классифицирована как дополнительное обязательство, включена в состав собственных средств либо разделена между собственными средствами и обязательствами.
2. В отношении договоров ЭДУ, не связанных со значительным страховым риском, по-прежнему требуется раскрытие их справедливой стоимости.
3. Компании вправе и далее отражать премии по инвестиционным договорам ЭДУ в составе страховых премий отчета о прибылях и убытках, одновременно относя соответствующие расходы на изменение обязательств.

Тест минимального обязательства согласно МСФО (IAS) 39 применяется в отношении гарантированного элемента инвестиционных договоров ЭДУ только в тех случаях, когда соответствующий компонент отражается в составе собственных средств.

Может потребоваться выделение и оценка по справедливой стоимости предусмотренных договором деривативов (например, некоторых типов привязанных к индексам опционов, «встроенных» в основной договор страхования). Договор страхования может содержать как депозитный, так и страховой компоненты.

Примером может служить договор перестрахования с долевым участием в прибылях, в рамках которого cedentу гарантировано минимальное возмещение уплаченной им премии. Может потребоваться разделение и отдельный учет таких договоров, поскольку применение существующих местных принципов учета к депозитному компоненту может привести к неполному отражению перестраховщиком его обязательств по возврату полученных средств, либо к неотражению cedentом в своем балансе прав на получение возмещения осуществленных выплат.

Выделение компонентов имеет целью обеспечить отражение прав и обязательств в балансе в составе активов и пассивов, а не в составе доходов и расходов.

Согласно МСФО (IFRS) 4 страховщики обязаны «раскрывать информацию, помогающую пользователям составить представление о прогнозируемом объеме, сроках и факторах неопределенности, связанных с будущим движением денежных средств», возникающим из договоров страхования.

Страховщики будут также обязаны предоставить дополнительные сведения о принимаемых ими на себя рисках, в том числе о рисках концентраций и о влиянии рыночных переменных на основные исходные допущения, использованные для оценки страховых активов и обязательств (анализ чувствительности).

МСФО (IFRS) 4: важнейшие изменения требований к раскрытию информации, изложенных в Проекте Стандарта № 5

1. Отсрочка вступления в силу требования о раскрытии справедливой стоимости договоров страхования.

Теперь страховщики не обязаны раскрывать справедливую стоимость договоров страхования, начиная с 2006 г.

2. Требование раскрывать доходы и расходы по приобретенным договорам перестрахования.

Страховщики будут обязаны раскрывать доходы и расходы по приобретенным договорам перестрахования. Если существует вероятность обесценения прав требования страховщика по договорам перестрахования, выявленная в результате проведения теста на обесценение активов согласно МСФО (IAS) 39, cedent обязан соответствующим образом уменьшить балансовую стоимость данных активов.

3. Новый нематериальный актив: будущие суммы вознаграждения за управление инвестициями.

МСФО (IFRS) 4 изменяет положения МСФО (IAS) 18, требуя от компаний отражать нематериальный актив, представляющий собой право на будущие суммы вознаграждения за управление инвестициями. Этот актив оценивается по дополнительным расходам, понесенным в целях получения дохода по договорам об оказании услуг в сфере управления инвестициями.

Данное изменение позволяет страховщикам капитализировать в своих балансовых отчетах аквизиционные расходы, в частности комиссии, уплаченные посредникам в связи с заключением договоров, источником дохода по которым являются долгосрочные сбережения, переданные в управление. Такие расходы могут быть капитализированы только в том объеме, в котором они подлежат возмещению из будущих поступлений.

4. Вплоть до 2005 г. не требуется раскрытие сравнительной информации, за исключением существенных сумм.

Правление КМСФО считает, что в некоторых ситуациях было бы «нецелесообразно» требовать от страховщиков предоставления сравнительной информации в соответствии с МСФО за какие-либо годы, предшествующие 2005 г. Соответственно МСФО (IFRS) 4 позволяет страховщикам не пересчитывать сравнительные данные, за исключением раскрываемых существенных сумм.

Многие страховщики высказывают вполне объяснимую обеспокоенность тем, что особенности этапа I внедрения МСФО могут привести к волатильности показателей прибыли и потенциальному несовпадению активов и пассивов по срокам и объемам.

Сфера применения

Организация обязана применять МСФО (IFRS) 4 в отношении:

- (i) договоров страхования (включая договоры перестрахования), по которым она является обязанной стороной, и договоров перестрахования, по которым она является управомоченной стороной.
- (ii) эмитируемых ею финансовых инструментов с элементом дискреционного участия. МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» требует раскрытия информации о финансовых инструментах, предусматривающих такие элементы.

МСФО (IFRS) 4 определяет любую организацию, заключающую договор страхования, по которому она является обязанной стороной, как страховщика, независимо от того, рассматривается ли страховщик в качестве такового с юридической или надзорной точки зрения.

Договор перестрахования представляет собой разновидность договора страхования. Все ссылки на договоры страхования в равной мере применимы и к договорам перестрахования.

В сферу применения МСФО (IFRS) 4 не входят прочие аспекты учета страховых организаций, такие как учет финансовых активов и финансовых обязательств страховщиков [см. МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации», раздел «Раскрытие и представление информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», раздел «Отражение в учете и оценка»].

Организация **не** применяет МСФО (IFRS) 4 в отношении:

- (i) гарантий на продукцию, выдаваемых непосредственно производителем, дилером или предприятием розничной торговли [см. МСФО (IAS) 18 и МСФО (IAS) 37];
- (ii) активов и обязательств работодателей в рамках программ предоставления льгот работникам [см. МСФО (IAS) 19 и МСФО (IFRS) 2], а также в рамках обязательств по пенсионному обеспечению, отраженных в отчетности программ фиксированного пенсионного обеспечения [см. МСФО (IAS) 26];
- (iii) договорных прав требования (или обязательств), зависящих от будущего использования или права использования нефинансовой позиции (например, некоторых видов лицензионных платежей, роялти, условных арендных платежей и аналогичных позиций), а также «встроенной» в договор финансового лизинга гарантии остаточной стоимости, предоставленной лизингополучателем [см. МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 18 и МСФО (IAS) 38];
- (iv) договоров финансовых гарантий, если только обязанная сторона заранее явно не объявила, что она рассматривает такие договоры как страховые, и не использовала учет, применяемый к договорам страхования; в этом случае к этим договорам финансовых гарантий страховщик может выбрать применение МСФО (IAS) 39, МСФО (IAS) 32 и МСФО (IFRS) 7 или МСФО (IFRS) 4. Обязанная сторона имеет право делать выбор, какой учет применять, для каждого отдельного договора, однако выбор для каждого договора будет окончательным;
- (v) условного вознаграждения, подлежащего уплате (или получению) при объединении бизнеса (см. МСФО (IFRS) 3);
- (vi) договоров прямого страхования, по которым организация является управомоченной стороной (т.е. страхователем). В то же

время cedent обязан применять МСФО (IFRS) 4 к договорам перестрахования, по которым он является управомоченной стороной.

Определение договора страхования

Неопределенное будущее событие

Неопределенность (риск) лежит в основе договора страхования. На момент начала действия договора существует неопределенность в отношении как минимум одной из перечисленных ниже позиций:

- (i) наступит ли страховой случай;
- (ii) когда он наступит, и
- (iii) сколько страховщик будет обязан заплатить в случае его наступления.

В рамках некоторых договоров страховым случаем является выявление убытка в течение срока действия договора, даже если убыток возникает в результате события, наступившего до момента начала действия договора.

ПРИМЕР: убыток в результате события, наступившего до момента начала действия договора
 Договор страхования предусматривает возмещение экологического ущерба. Страховщику не было известно, что из шахты клиента имела место утечка стоков до начала действия договора. Теперь стоки загрязняют озеро, и клиент требует выплаты возмещения по договору.

В рамках других договоров страховым случаем является событие, наступающее в течение срока действия договора, даже если убыток, являющийся следствием такого события, выявляется после завершения срока действия договора.

ПРИМЕР: выявление убытка вследствие страхового случая после завершения срока действия договора
 Срок действия договора страхования офиса истекает 31 декабря. В офисе, закрытом с 28 декабря, совершается ограбление. Этот факт выявляется лишь 1 января (после завершения срока действия договора), однако дата ограбления зафиксирована видеорекамерами.

В некоторых случаях договорами покрываются события, которые уже наступили, но финансовые последствия которых остаются неясными.

ПРИМЕР: событие, финансовые последствия которого остаются неясными

Договор перестрахования предусматривает покрытие риска страховщика, связанного с увеличением сумм убытков, ранее заявленных страхователями. В рамках таких договоров страховым случаем является выявление окончательного размера таких убытков.

Неденежные выплаты

Некоторые договоры страхования требуют (или допускают) неденежные выплаты возмещения.

ПРИМЕРЫ: неденежные выплаты возмещения

Вместо возмещения расходов страхователя страховщик предоставляет имущество взамен похищенного.

Страховщик использует собственные медицинские учреждения (и медицинский персонал) для оказания медицинских услуг, предусмотренных договорами.

Некоторые договоры на оказание услуг с фиксированным вознаграждением, в рамках которых объемы оказываемых услуг зависят от неопределенных событий, подпадают под определение договора страхования согласно МСФО (IFRS) 4, однако в некоторых странах к ним не применяется режим, действующий в отношении договоров страхования.

ПРИМЕР: договор на оказание услуг с фиксированным вознаграждением № 1

По договору эксплуатационного обслуживания, в рамках которого поставщик услуг обязуется произвести ремонт определенного оборудования (например, стиральной машины) в случае его неисправности, риск передается поставщику услуг.

Фиксированное вознаграждение за услуги рассчитано исходя из ожидаемого количества неисправностей, однако неизвестно, как часто неисправности будут проявляться в той или иной части оборудования. Неисправность оборудования наносит ущерб его владельцу, и договор

предусматривает предоставление владельцу возмещения (в виде ремонта, а не денежной выплаты).

ПРИМЕР: договор на оказание услуг с фиксированным вознаграждением № 2

Страховщик заключает договор на оказание услуг в случае неисправности автомобиля, по которому третья сторона обязуется за фиксированное годовое вознаграждение оказывать помощь на дороге (либо буксировать автомобиль до ближайшего пункта технического обслуживания).

Такой договор является договором страхования, даже если третья сторона не осуществляет ремонт или замену узлов.

ПРИМЕР: оказание услуг в случае неисправности автомобиля

Договором не покрываются неисправности, существовавшие до начала действия договора. Выручка отражается по фактическим временным затратам, если только иной метод (например, сезонное перераспределение, если убытки заявляются преимущественно в зимний период) не представляется более целесообразным.

Поставщик услуг определяет, превышают ли его затраты на исполнение его договорных обязательств по оказанию услуг размер полученной заранее выручки.

ПРИМЕР: затраты превышают выручку

Фирма оказывает услуги в случае неисправности автомобиля. Выручка = количество клиентов, умноженное на размер вознаграждения. Затраты – инфраструктурные (персонал, автотранспортные средства) и переменные (топливо, запасные части) издержки, связанные с оказанием услуг. Поскольку клиенты платят авансом, с них взимается фиксированное вознаграждение. Если издержки резко возрастут, они могут превысить выручку.

Для определения превышения издержек над выручкой компания применяет тест достаточности страховых обязательств (см. ниже). Если МСФО (IFRS) 4 не применялся к таким договорам, поставщики услуг применяли МСФО (IAS) 37 «Резервы» для определения обременительности (заведомой убыточности) договоров.

Различия между страховым риском и прочими рисками

Для определения наличия договора страхования:

1. необходимо наличие риска (неопределенности),
2. риск не должен быть «финансовым» риском (см. пример ниже),
3. уполномоченная сторона по договору должна передать риск страховщику.

ПРИМЕР: передача риска

Страховщик является обязанной стороной по договору страхования здания. Владелец (уполномоченная сторона по договору) несет риски, связанные со зданием, но передал эти риски страховщику, заключив договор страхования.

Договор, на основании которого у страховщика возникает финансовый риск без значительного страхового риска, не является договором страхования.

ПРИМЕР: финансовый риск

Банк заключает фиксированный контракт на конвертацию 1 миллиона евро в рубли через 3 месяца. Банк принимает на себя финансовый риск (изменения ставок валютного курса), но не страховой риск.

Определение финансового риска включает перечень финансовых и нефинансовых переменных.

Перечень включает нефинансовые переменные, не являющиеся специфичными для стороны по договору, такие как индекс убытков от землетрясений в определенном регионе или индекс температур в определенном городе.

ПРИМЕР: нефинансовые переменные

Инвестор владеет портфелем вложений в японские фирмы. Он знает, что в этом регионе часто происходят землетрясения, и заключает договор, предусматривающий выплату 2 млн. долл. США в случае землетрясения в этом регионе в текущем году. Такой договор не является договором страхования, поскольку у инвестора нет подлежащего страхованию интереса в пострадавшем имуществе. Его интерес носит косвенный характер: он знает, что в случае землетрясения стоимость его вложений снизится.

Риск изменений справедливой стоимости нефинансовых активов является страховым риском, если справедливая стоимость отражает не только изменения рыночной стоимости таких активов (финансовая переменная), но и состояние определенного нефинансового актива, принадлежащего стороне договора (нефинансовая переменная).

В рамках некоторых договоров у обязанной стороны, помимо значительного страхового риска, возникает финансовый риск.

ПРИМЕР: договоры с финансовым и страховым риском

Многие договоры страхования жизни предусматривают:

- гарантию минимальной ставки дохода для страхователей (что связано с финансовым риском) и
- возмещение в случае смерти, которое может значительно превышать совокупную сумму выплаченных премий (что связано со страховым риском в форме риска смертности).

Такие договоры являются договорами страхования.

Условия некоторых договоров привязывают сумму возмещения, выплачиваемого при наступлении страхового случая, к индексу цен. Такие договоры являются договорами страхования, при условии что выплата (зависящая от наступления страхового случая) может быть весьма значительной по сравнению с премиями.

ПРИМЕР: договоры, привязанные к индексу цен

Договор страхования на дожитие с выплатой аннуитета, привязанного к индексу уровня потребительских цен, предусматривает передачу страхового риска, поскольку обязательство по осуществлению выплат возникает в случае наступления неопределенного события – дожития застрахованного. После смерти застрахованного выплаты не производятся.

В данном примере бенефициарий купил аннуитет за, предположим, 100. Ежегодно, с наступлением пенсионного возраста, он будет получать пенсию.

В первый год сумма выплаты будет 6.

Во второй год сумма составит 6 плюс повышение индекса стоимости жизни.

Платежи прекратятся со смертью бенефициария.

Страховщик берет на себя риск за первоначальный платеж в размере 100.

Привязка к индексу цен представляет собой встроенный дериватив, но также предусматривает передачу страхового риска.

Если договором предусмотрена передача значительного страхового риска, встроенный дериватив соответствует определению договора страхования; в таком случае отдельный учет не ведется, а дериватив оценивается по справедливой стоимости.

Страховой риск – это риск страхователя, принимаемый на себя страховщиком. Страховой риск – риск, существующий изначально и передаваемый страхователем страховщику. Таким образом, новый риск, возникающий в связи с договором, не является страховым риском.

В определении договора страхования упоминается ущерб для страхователя. Это определение не ограничивает производимые страховщиком выплаты суммой, равной финансовым последствиям неблагоприятного события.

ПРИМЕР: отсутствие лимита страховых выплат
Договоры страхования, обеспечивающие покрытие типа «новое за старое»: страхователь получает средства в объеме, достаточном для замены поврежденного старого актива новым активом.

Сходным образом определение не предусматривает ограничения выплат (по срочному страхованию жизни) финансовым ущербом, понесенным иждивенцами умершего, равно как и не исключает выплаты заранее определенных сумм в порядке возмещения ущерба, причиненного смертью (или несчастным случаем).

ПРИМЕР: отсутствие ограничения страховых выплат доказуемым убытком
Страховщик застраховал жизнь клиента на 1 млн. долл. США. Иждивенцам умершего не нужно доказывать наличие финансовых убытков, чтобы получить эту сумму.

Некоторые договоры предусматривают выплаты в случае наступления конкретного неопределенного события, не ставя выплату в зависимость от того, повлечет ли такое событие ущерб для страхователя. Такой договор не является договором страхования, даже если управомоченная

сторона использует договор для снижения уровня соответствующего риска.

ПРИМЕР: выплата возмещения независимо от наличия ущерба
Клиент использует дериватив для хеджирования стоимости недвижимости. Дериватив основан на национальном индексе недвижимости. Владение недвижимостью клиент осуществляет в инвестиционных целях; продажи таких объектов редки.

Дериватив не является договором страхования, поскольку выплата не зависит от того, реализует ли управомоченная сторона убыток от продажи актива.

Определение договора страхования, напротив, предусматривает наличие неопределенного события и ставит выплату по договору в зависимость от наличия обусловленного таким событием ущерба для страхователя.

Данное предварительное условие договора не требует от страховщика проведения расследования относительно того, является ли ущерб следствием события, однако позволяет страховщику отказать в выплате, если не будет установлено, что ущерб является следствием события.

ПРИМЕР: наличие ущерба как условие выплаты
Клиент заключил договор страхования имущества. Имущество уничтожено пожаром, и клиент требует возмещения по договору.

Страховщик может отказать в выплате вплоть до проведения расследования с целью подтвердить сумму требования и удостовериться в том, что пожар произошел не по причине небрежности клиента.

Риск прекращения или расторжения договора (риск того, что клиент расторгнет договор раньше [или позже], чем рассчитывал страховщик при определении цены договора) не является страховым риском, поскольку выплата клиенту не зависит от неопределенного будущего события, влекущего за собой ущерб для клиента.

ПРИМЕР: риск расторжения
Цену полиса страхования ответственности производителя страховщик рассчитал исходя из того, что новое изделие будет производиться в течение 5 лет. Изделие снято с производства через три года, договор

страхования расторгнут. Досрочное расторжение договора не является страховым риском.

Аналогичным образом риск расходов (риск непредвиденного увеличения административных издержек, связанных с ведением договора, но не издержек, связанных со страховыми случаями) не является страховым риском, поскольку непредвиденное увеличение расходов не влечет за собой ущерба для клиента.

ПРИМЕР: увеличение издержек

Страховщик оказывает услуги в случае возникновения неисправностей в автомобилях. При оказании таких услуг у него возникают инфраструктурные (персонал, автотранспортные средства) и переменные (топливо, запасные части) издержки. Резкое увеличение административных издержек не является страховым риском, поскольку не влечет за собой ущерба для клиента.

Таким образом, договор, в связи с которым у обязанной стороны возникают риски досрочного прекращения или расторжения договора либо риск дополнительных расходов, является договором страхования только в том случае, если в связи с ним у обязанной стороны возникает также страховой риск.

Если обязанная сторона по договору уменьшает такой риск, заключая второй договор о передаче части такого риска третьей стороне (перестрахование), в связи с таким договором перестрахования у третьей стороны возникает страховой риск.

Страховщик может принять на себя значительный страховой риск клиента только в том случае, если страховщик является обособленной от клиента организацией. Коллективный страховщик принимает на себя риск каждого страхователя и объединяет такой риск.

Хотя страхователи несут такой объединенный риск коллективно (в качестве владельцев), коллективный страховщик, тем не менее, принял риск на себя, т.е. данный случай подпадает под определение договора страхования.

ПРИМЕР: коллективный страховщик

Группа предприятий создает организацию коллективного страхования для страхования рисков, связанных с принадлежащими им

автотранспортными средствами. Эта организация находится в долевой собственности участников. Хотя участники фактически заключают сделки сами с собой, объединяя свои риски (и получая возникающую прибыль), коллективный страховщик, тем не менее, принимает риск на себя, т.е. данный случай подпадает под определение договора страхования.

Примеры договоров страхования

Ниже приведены примеры договоров, являющихся договорами страхования, если передаваемый страховой риск является значительным:

- (i) страхование имущества от кражи (или порчи);
- (ii) страхование ответственности производителя, профессиональной ответственности, гражданской ответственности или судебных издержек;
- (iii) страхование жизни и ритуальное страхование с предоплатой (хотя смерть неизбежна, неочевидным остается время наступления смерти или, в отношении некоторых видов страхования жизни, вероятность наступления смерти в период действия договора страхования);
- (iv) страхование на дожитие с выплатой аннуитетов (ренты) и пенсий (т.е. договоры, предусматривающие возмещение в случае наступления неопределенного будущего события – дожития получателя аннуитета [или пенсии] – в качестве дополнительного средства обеспечения получателю аннуитета [пенсии] определенного уровня жизни, на котором при иных обстоятельствах факт дожития отразился бы неблагоприятно) – чем дольше человек живет, тем меньше у него будет денег, по мере уменьшения его сбережений;
- (v) страхование нетрудоспособности и медицинское страхование;
- (vi) гарантии завершения, гарантии добросовестного выполнения должностных обязанностей, договорных обязательств и соблюдения условий заявок (контракты, предусматривающие возмещение в случае неисполнения другой стороной договорных обязательств, например обязательства построить здание);

ПРИМЕР: гарантии добросовестного выполнения должностных обязанностей

Клиент владеет компанией. Страховщик заключает договор страхования добросовестного выполнения должностных обязанностей, предусматривающий возмещение убытков, возникающих вследствие мошенничества или противоправных действий со стороны персонала.

ПРИМЕР: гарантии исполнения договорных обязательств
Клиент строит торговый центр. Страховщик предоставляет гарантию исполнения договорных обязательств, т.е. своевременного завершения клиентом строительства.

- (vii) страхование кредитов, предусматривающее определенные выплаты для возмещения управомоченной стороне убытка, возникающего вследствие неисполнения определенным заемщиком своих платежных обязательств, предусмотренных оригинальными (или измененными) условиями долгового инструмента;

ПРИМЕР: страхование кредитов
Клиент – экспортер, продающий товары в кредит. Он заключает договор страхования на случай неплатежей клиентов.

Такие договоры могут существовать в различных правовых формах, например в форме финансовой гарантии, аккредитива, кредитного дериватива на неисполнение обязательств или договора страхования.

Однако, хотя эти договоры и попадают под определение договора страхования, они также соответствуют определению договора финансовой гарантии в МСФО (IAS) 39, и входят в сферу применения МСФО (IAS) 32 (примечание: когда организация применяет МСФО (IFRS) 7, ссылка на МСФО (IAS) 32 заменяется на МСФО (IFRS) 7), а также МСФО (IAS) 39, а не МСФО (IFRS) 4.

Тем не менее, если страховщик по договору финансовой гарантии заранее явно объявил, что он рассматривает такие договоры как страховые, и не использовал учет, применяемый к договорам страхования; в этом случае к этим договорам финансовых гарантий страховщик может выбрать применение МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 32 (примечание: когда организация применяет МСФО (IFRS) 7, ссылка на МСФО (IAS) 32 заменяется на МСФО (IFRS) 7) или МСФО (IFRS) 4.

- (viii) гарантии в отношении продукции. Гарантии, выданные третьей стороной в отношении продукции, реализуемой производителем,

дилером или предприятием розничной торговли, входят в сферу применения МСФО (IFRS) 4.

В то же время гарантии в отношении продукции, предоставляемые непосредственно производителем, дилером или предприятием розничной торговли, не относятся к сфере применения данного стандарта, а регулируются МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 37 «Резервы»;

- (ix) страхование правового титула (т.е. страхование дефектов права собственности на землю, неочевидных на момент заключения договора страхования). В данном случае страховым случаем признается выявление дефекта права собственности, а не само наличие дефекта;
- (x) страхование путешественников (т.е. выплата возмещения в денежной или натуральной форме страхователям, понесшим ущерб во время поездок);
- (xi) страхование облигаций с возможностью дефолта в случае стихийных бедствий (договоры, предусматривающие ограниченные выплаты основной суммы и процентов (либо и того, и другого) в случае причинения определенным событием ущерба эмитенту облигации (за исключением случаев, в которых такое событие не связано со значительным страховым риском, например, если событие представляет собой изменение процентной ставки или валютного курса);

ПРИМЕР: облигации с возможностью дефолта в случае стихийных бедствий
Клиент строит спортивный комплекс. Страхователь страхует его имущество на случай землетрясений, наводнений и проседания почвы.

- (xii) страховые свопы и другие договоры, предусматривающие возмещение в случае изменения климатических, геологических и прочих физических переменных, специфичных для одной из сторон по договору;

ПРИМЕР: изменения климата, специфичные для одной из сторон по договору
Клиент - фермер. Он заключает договор страхования от плохой погоды в окрестностях фермы.

- (xiii) договоры перестрахования.

Ниже перечислены примеры позиций, **не** являющихся договорами страхования:

- (i) инвестиционные договоры, заключаемые в юридической форме договора страхования, но не ведущие к возникновению значительного страхового риска у страховщика,

ПРИМЕР: страхование жизни без риска смертности.
 Договоры страхования, по которым страховщик не несет значительного риска смертности, - такие договоры рассматриваются как не имеющие отношения к страхованию финансовые инструменты или договоры оказания услуг.
 Клиент выплачивает премии и получит единовременную выплату по окончании срока действия полиса. В случае его смерти будут возвращены выплаченные премии с некоторыми процентами.
 Это чисто инвестиционный договор.

- (ii) договоры, имеющие юридическую форму договора страхования, но передающие весь значительный страховой риск обратно страхователю посредством использования обязательных и имеющих исковую силу механизмов перерасчета будущих платежей страхования в зависимости от фактического возмещения страховых убытков;

ПРИМЕР: юридическая форма договора страхования, но с передачей всего значительного страхового риска обратно страхователю
 Сюда включены некоторые договоры финансового перестрахования, некоторые групповые договоры (представляющие собой, как правило, нестраховые финансовые инструменты или договоры оказания услуг).
 Клиент несет все риски, поскольку выплаченные убытки будут компенсированы клиентом в виде более высоких премий в будущем.

- (iii) самострахование, иными словами – сохранение за собой риска, который можно было бы передать страховщику (договора страхования нет, поскольку нет договора с другой стороной);

ПРИМЕР: самострахование
 В фирме есть «свой» департамент страхования. На балансе этого департамента – большое количество автотранспортных средств. Фирма принимает решение самостоятельно нести убытки, а не передавать их в страхование третьей стороне. Фирма сохраняет риски за собой. Договора страхования нет, поскольку нет договора с другой стороной.

- (iv) договоры (такие как спекулятивные сделки или сделки пари), предусматривающие выплату при наступлении неопределенного будущего события, но не предусматривающие в качестве предварительного условия выплаты возникновения ущерба для страхователя в результате такого события;

ПРИМЕР: сделки пари
 Клиент заключает договор со страховщиком. Страховщик обязуется выплачивать фиксированную сумму за каждый пункт прироста индекса фондовой биржи в течение следующего года, за исключением первых 100 пунктов. Таким образом, клиент получает возможность получить прибыль от подобного прироста, не покупая акций. (Страховщик при желании может приобрести акции для покрытия риска.) Такой договор является сделкой пари, а не договором страхования.

В то же время это не исключает возможности выплаты заранее оговоренной суммы, соответствующей ущербу, причиненному определенным событием, например смертью (или несчастным случаем);

- (v) деривативы, в связи с которыми у одной из сторон возникает финансовый риск, но не страховой риск, поскольку они предусматривают осуществление такой стороной выплат исключительно в результате изменений определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, ставки валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга (или индекса кредитных рейтингов) и иных переменных, при условии (в отношении нефинансовых переменных), что такие переменные не являются специфичными для стороны по договору [см. МСФО (IAS) 39];

ПРИМЕР: изменения индекса
 Клиент покупает дериватив. Он получит фиксированную сумму за каждый пункт прироста индекса фондовой биржи в течение следующего года за исключением первых 100 пунктов. Таким образом, клиент получает возможность получить прибыль от такого прироста, не покупая акций. (Страховщик при желании может приобрести акции для покрытия риска.) Такой договор не является договором страхования.

- (vi) договор финансовой гарантии, связанный с кредитом (а также аккредитив, кредитный дериватив на неисполнение обязательств или договор страхования кредита), предусматривающий выплаты даже в том случае, если управомоченная сторона не понесла убытка в связи с неисполнением должником платежных обязательств [см. МСФО (IAS) 39];

ПРИМЕР: договор финансовой гарантии независимо от убытка Страховщик страхует поставку нефти от неисполнения кредитных обязательств. Клиент нарушает обязательства, но нефть выгодно перепродается другому клиенту. По такому договору страховщик, тем не менее, будет обязан осуществить выплату, несмотря на то что управомоченная сторона не понесла убытка.

- (vii) договоры, предусматривающие выплату в зависимости от значений климатических, геологических или иных физических переменных, не специфичных для стороны по договору (так называемые «погодные деривативы»);

ПРИМЕР: погодные деривативы
В чисто спекулятивных целях рыночный спекулянт заключает пари на количество ураганов, которые обрушатся на США в будущем году. У спекулянта нет объектов имущественных прав на территории США.

- (viii) облигации с возможностью дефолта в случае стихийных бедствий, предусматривающие ограниченные выплаты основной суммы и процентов (или и того, и другого) в зависимости от климатических, геологических или иных физических переменных, неспецифичных для стороны по договору.

ПРИМЕР: облигации с возможностью дефолта в случае стихийных бедствий – переменные, неспецифичные для стороны по договору
Клиенту становится известно, что страховщик продает относящиеся к Японии облигации с возможностью дефолта в случае стихийных бедствий.
У клиента нет объектов имущественных прав в Японии, но он узнает, что сможет уменьшить свои процентные платежи (купив такую облигацию), если в Японии произойдет землетрясение.
Для клиента такой договор является сделкой пари.

Если перечисленные выше договоры создают финансовые активы или финансовые обязательства, они относятся к сфере применения МСФО (IAS) 39.

В данном случае стороны по договору используют депозитный метод учета, предусматривающий следующее:

- (i) одна из сторон отражает полученное по договору как финансовое обязательство, а не как выручку;
- (ii) другая сторона отражает полученное по договору как финансовый актив, а не как расход.

Если такие договоры не создают финансовых активов или финансовых обязательств, применяется МСФО (IAS) 18. Согласно МСФО (IAS) 18 выручка по сделке (предусматривающей оказание услуг) отражается по этапам выполнения сделки, если исход сделки можно оценить с достаточной долей вероятности.

Значительный страховой риск

Договор является договором страхования только в том случае, если в соответствии с ним передается значительный страховой риск.

Страховой риск является значительным только в том случае, если в связи с наступлением страхового случая у страховщика могут возникнуть обязательства по выплате значительного дополнительного возмещения.

В случае возникновения обязательств по выплате значительного дополнительного возмещения условие, приведенное в предыдущем предложении, может быть удовлетворено, даже если наступление страхового случая крайне маловероятно и даже если ожидаемая (взвешенная с учетом вероятности) текущая стоимость условных денежных потоков представляет собой лишь малую часть ожидаемой текущей стоимости всех остаточных денежных потоков по договору.

Под дополнительным возмещением подразумеваются суммы, выплачиваемые сверх тех, которые подлежали бы выплате, если бы страховой случай не имел места. К таким дополнительным суммам относятся расходы по урегулированию претензий и оценке размеров выплат, но **не относятся**:

- (i) утрата возможности получения от страхователя вознаграждения за будущие услуги;

ПРИМЕР: исключение из дополнительного возмещения (издержки страховщика)

По договору страхования жизни с инвестиционной составляющей смерть страхователя означает для страховщика утрату возможности дальнейшего оказания услуг по управлению инвестициями и получения соответствующего вознаграждения.

В то же время экономический убыток для страховщика не отражает страховой риск, равно как и управляющий паевым фондом не принимает на себя страховой риск в отношении возможной смерти клиента. Таким образом, потенциальная утрата будущего вознаграждения за управление инвестициями не является уместным фактором оценки объема страхового риска, передаваемого по договору.

- (ii) отказ от взыскания в случае смерти сбора, который подлежал бы уплате при расторжении договора (или прекращении выплат премии). Поскольку такие сборы возникли в связи с договором, отказ от их взыскания не компенсирует страхователю существовавших ранее рисков. Таким образом, они не являются уместным фактором оценки объема страхового риска, передаваемого по договору;
- (iii) выплата при наступлении события, не влекущего за собой значительного убытка для уполномоченной стороны по договору;

ПРИМЕР: исключение из дополнительного возмещения (издержки страховщика)

Согласно договору обязанная сторона уплачивает 1 млн. долл. США в случае физического повреждения актива, влекущего за собой незначительный экономический убыток для уполномоченной стороны в размере одной валютной единицы.

По такому договору уполномоченная сторона передает (страховщику) незначительный риск потери одной валютной единицы. Но по тому же договору у обязанной стороны возникает нестраховой риск в виде обязательства уплатить 999 999 долл. США в случае наступления определенного события. Если обязанная сторона не принимает значительного страхового риска от страхователя, такой договор не является договором страхования.

- (iv) возможные возмещения по перестрахованию. Страховщик учитывает такие суммы отдельно;

Страховщик оценивает значительность страхового риска по каждому отдельному договору (а не на основании критерия существенности для финансовой отчетности). В этой связи договоры, заключенные одновременно с одним клиентом (или договоры, взаимосвязанные по иным признакам) рассматриваются как один договор.

Таким образом, страховой риск может быть значительным даже при минимальной вероятности существенных убытков по всему портфелю договоров. Такая оценка по отдельному договору повышает вероятность классификации договора как договора страхования.

В то же время если относительно однородный портфель мелких договоров заведомо состоит из договоров, по каждому из которых передается страховой риск, страховщику нет необходимости изучать каждый договор для выявления нескольких договоров, не имеющих признаков деривативов и не предусматривающих передачи значительного страхового риска.

Если договор предусматривает выплату возмещения в случае смерти в сумме, превышающей сумму, выплачиваемую в случае дожития, такой договор является договором страхования, за исключением случаев, когда дополнительное возмещение в случае смерти является незначительным (относительно конкретного договора, а не всего портфеля договоров).

Отказ от взыскания в случае смерти сбора за расторжение (или прекращение выплат премии) не является фактором такой оценки, если такой отказ не компенсирует страхователю существовавшие ранее риски.

Сходным образом договор ренты, предусматривающий выплату равных сумм в течение остаточного срока жизни страхователя, является договором страхования, за исключением случаев, в которых осуществляемые в случае дожития выплаты являются незначительными.

Дополнительное возмещение может включать в себя возмещение, выплачиваемое досрочно в случае досрочного наступления страхового случая, при этом сумма платежа не корректируется с учетом «временной стоимости денег».

ПРИМЕР: ранняя смерть – досрочное возникновение обязательства выплатить возмещение

Пожизненное страхование на фиксированную сумму (договор страхования, предусматривающий выплату фиксированного возмещения в случае смерти страхователя независимо от того, когда она наступит, и без ограничения срока страхового покрытия). Смерть страхователя неизбежна, но дата смерти неизвестна. Страховщик понесет убыток по отдельным договорам в случае ранней смерти страхователей, даже если в целом портфель договоров не является убыточным.

Если из страхового договора выделяются депозитный компонент и страховой компонент, значительность передаваемого страхового риска оценивается по страховому компоненту.

Значительность страхового риска, передаваемого на основании встроенного дериватива, оценивается по встроенному деривативу.

Изменения уровня страхового риска

В рамках некоторых договоров страховой риск не передается обязанной стороне изначально, хотя предполагается передача страхового риска впоследствии.

ПРИМЕР: передача страхового риска впоследствии
 Договор предусматривает определенный доход по инвестициям, и кроме того, страхователю предоставляется опцион на использование вырученных от инвестиций средств для приобретения, по истечении срока действия договора, полиса страхования на дожитие с выплатой аннуитета (по ставкам премий, взимаемых страховщиком с лиц, вновь приобретающих такие полисы, действующим на момент исполнения опциона страхователем).

По такому договору страховой риск не передается обязанной стороне до тех пор, пока не будет исполнен опцион, поскольку страховщик вправе устанавливать цену аннуитета с учетом страхового риска, передаваемого страховщику на момент заключения соответствующего договора.

В то же время если в договоре указаны ставки аннуитета (или база для расчета ставок аннуитета), по такому договору страховой риск передается обязанной стороне изначально.

Договор, соответствующий определению договора страхования, остается договором страхования вплоть до прекращения (или истечения срока действия) всех прав и обязательств.

Встроенные производные инструменты (деривативы)

МСФО (IAS) 39 требует от организации:

- выделять некоторые встроенные деривативы из основного договора,
- оценивать их по справедливой стоимости, и
- отражать изменения в их справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IAS) 39 применяется к деривативам, «встроенным» в договор страхования, за исключением случаев, когда встроенный дериватив сам по себе является договором страхования.

ПРИМЕРЫ: встроенные деривативы

1. Опцион продавца в отношении акции или облигации.
2. Опцион покупателя в отношении акции или облигации.
3. Опцион на продление срока облигации.
4. Выплаты процентов или основной суммы, привязанные к индексу акций.
5. Выплаты процентов или основной суммы, привязанные к индексу товаров.
6. Опцион на конвертацию облигации в акции.
7. Кредитные деривативы, относящиеся к кредитному риску, которые дают гаранту возможность принять на себя риск, не вступая во владение соответствующим активом.

В качестве исключения из сферы применения МСФО (IAS) 39 страховщик не обязан выделять (и оценивать по справедливой стоимости) опцион страхователя на досрочное прекращение договора страхования с получением фиксированной суммы (или суммы, основанной на фиксированной сумме плюс проценты по определенной ставке), даже если цена исполнения отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства.

В то же время МСФО (IAS) 39 применяется в отношении опциона продавца (или опциона на досрочное прекращение с наличной выплатой), «встроенного» в договор страхования, если выплачиваемая

при досрочном прекращении сумма изменяется в зависимости от изменения финансовой переменной (стоимости акций, стоимости товара или индекса) или нефинансовой переменной, неспецифичной для стороны по договору.

Данное требование также применяется, если возможность исполнить опцион продавца (или опцион на досрочное прекращение с наличной выплатой) появляется у уполномоченной стороны в связи с изменением такой переменной (например, опцион продавца, подлежащий исполнению в случае достижения индексом фондового рынка определенного уровня).

Это в равной мере применимо в отношении опционов на досрочное прекращение финансовых инструментов с элементом дискреционного участия.

Выделение депозитных компонентов

Некоторые договоры страхования содержат как страховой компонент, так и депозитный компонент. В некоторых случаях страховщик обязан (или имеет право) выделять эти компоненты:

- (1) выделение обязательно, если выполняются оба следующих условия:
 - (i) страховщик имеет возможность оценить депозитный компонент (включая встроенные опционы на досрочное прекращение) отдельно (без учета страхового компонента);
 - (ii) политика страховщика при иных обстоятельствах не требует отражения всех обязательств и прав, возникающих из депозитного компонента.
- (2) выделение допускается, но не требуется, если страховщик имеет возможность оценить депозитный компонент отдельно, как в п. (1)(i), однако его политика предусматривает обязательное отражение всех обязательств (и прав), возникающих из депозитного компонента, независимо от базы оценки таких прав (и обязательств);
- (3) выделение запрещается, если страховщик не имеет возможности оценить депозитный компонент отдельно, как в п. (1)(i).

ПРИМЕР: учетная политика, не предусматривающая обязательного отражения страховщиком всех обязательств
Учетная политика страховщика не предусматривает обязательного отражения всех обязательств, возникающих из депозитного компонента.

Цедент получает от перестраховщика возмещение убытков, однако по договору цедент обязан выплатить возмещение в последующие годы.

Такое обязательство возникает из депозитного компонента. Если политика цедента при иных обстоятельствах позволяет ему отражать возмещение как доход без отражения возникающих обязательств, выделение является обязательным.

Для выделения компонентов договора страховщик:

- (i) применяет МСФО (IFRS) 4 к страховому компоненту;
- (ii) применяет МСФО (IAS) 39 к депозитному компоненту.

3. Признание и оценка

Временное исключение из сферы применения некоторых других МСФО (IFRS)

МСФО (IAS) 8 предусматривает критерии, которые организации следует применять при разработке учетной политики, если та или иная позиция не входит в сферу применения какого-либо МСФО (IFRS). В то же время МСФО (IFRS) 4 освобождает страховщика от необходимости применять такие критерии к учетной политике в отношении:

- (i) договоров страхования, по которым он является обязанной стороной (включая соответствующие издержки на заключение договора и сопутствующие нематериальные активы); и
- (ii) договоров перестрахования, по которым он является уполномоченной стороной.

Тем не менее МСФО (IFRS) 4 **не** освобождает страховщика от обязанности применения некоторых критериев МСФО (IAS) 8. В частности, страховщик:

- (1) не имеет права отражать в составе обязательств резервы на возможные будущие убытки, если такие убытки возникают по договорам страхования, не существующим на отчетную дату (в частности, резервы на случай катастроф и резервы на выравнивание выплат);
- (2) обязан применять тест достаточности страховых обязательств (см. ниже);
- (3) обязан исключить страховое обязательство (или часть страхового обязательства) из баланса только после его прекращения — т.е.

- после исполнения (отмены или истечения срока действия) предусмотренного договором обязательства;
- (4) **не** имеет права взаимозачитывать:
- (i) активы по перестрахованию в счет соответствующих страховых обязательств; либо
- (ii) доходы (или расходы) по договорам перестрахования в счет расходов (или доходов) по соответствующим договорам страхования;
- (5) обязан отслеживать и отражать в учете обесценение активов по перестрахованию.

Тест достаточности страховых обязательств

Страховщик оценивает (на каждую отчетную дату) достаточность страховых обязательств в своей отчетности, используя для этого расчетные значения движения денежных средств по договорам страхования.

Если оценка показывает, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) недостаточна в контексте расчетных показателей движения денежных средств, выявленная недостача полностью отражается в отчете о прибылях и убытках.

Если страховщик применяет тест достаточности страховых обязательств, соответствующий минимальным требованиям, приведенным ниже, МСФО (IFRS) 4 не предъявляет дополнительных требований.

Минимальные требования таковы:

- (i) Тест учитывает расчетные значения всех денежных потоков по договору (а также сопутствующих денежных потоков, например расходов по урегулированию претензий), а также денежных потоков, возникающих из встроенных опционов и гарантий;
- (ii) если в результате применения теста обнаруживается недостаточность страховых обязательств, выявленная недостача полностью отражается в отчете о прибылях и убытках.

Если политика страховщика не предусматривает обязательного применения теста достаточности страховых обязательств, страховщик обязан:

- (1) определить балансовую стоимость соответствующих обязательств* за вычетом:

- (i) соответствующих отложенных аквизиционных расходов, и
- (ii) соответствующих нематериальных активов, например приобретенных при объединении бизнеса (или передаче портфеля). Однако соответствующие активы по перестрахованию не учитываются, поскольку страховщик учитывает их отдельно;
- * Соответствующие обязательства – это страховые обязательства (а также соответствующие отложенные аквизиционные расходы и соответствующие нематериальные активы), в отношении которых политика страховщика не предусматривает обязательной оценки достаточности страховых обязательств.
- (2) определить, превышает ли балансовая стоимость сумму, указанную в п. (1), если соответствующие страховые обязательства относились к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Резервы».

Если указанная сумма меньше балансовой стоимости, страховщик отражает всю выявленную разницу в отчете о прибылях и убытках и уменьшает балансовую стоимость соответствующих отложенных аквизиционных расходов (или стоимость соответствующих нематериальных активов) либо увеличивает балансовую стоимость соответствующих страховых обязательств.

Если примененный страховщиком тест достаточности страховых обязательств соответствует минимальным требованиям, тест применяется к выборке договоров, установленной условиями его применения.

Если тест достаточности страховых обязательств не соответствует минимальным требованиям, сопоставление производится на уровне портфелей договоров, заключенных в отношении в целом аналогичных рисков, управляемых вместе как единый портфель.

Результат применения МСФО (IAS) 37 должен отражать будущую инвестиционную маржу только в том случае, если эта маржа также отражается суммой, описанной в п. (1).

Обесценение активов по перестрахованию

В случае обесценения отражаемого cedentом актива по перестрахованию cedent уменьшает его балансовую стоимость и отражает в отчете о прибылях и убытках убыток от обесценения активов.

Обесценение актива по перестрахованию может быть отражено, только если соблюдены следующие условия:

- (i) имеются объективные свидетельства того, что вследствие события, наступившего после первоначального отражения актива по перестрахованию, cedent может не получить все причитающиеся ему по условиям договора суммы; и
- (ii) влияние такого события на суммы, которые будут получены cedentом от перестраховщика, может быть достоверно оценено.

4. Изменения учетной политики

Страхователь имеет право изменить свою учетную политику в отношении договоров страхования, только если такое изменение способствует повышению ценности финансовой отчетности для пользователей. При этом страховщик следует критериям, изложенным в МСФО (IAS) 8.

В целях обоснования изменений учетной политики в отношении договоров страхования страхователь представляет доказательства того, что результатом таких изменений станет более полное соответствие финансовой отчетности критериям, изложенным в МСФО (IAS) 8, но при этом изменение может не обеспечивать полного соответствия таким критериям. Ниже рассматривается ряд конкретных вопросов:

- (i) текущие процентные ставки;
- (ii) дальнейшее применение существующих методов;
- (iii) консерватизм;
- (iv) будущая инвестиционная маржа; и
- (v) «теневой» учет (см. ниже).

Текущие рыночные процентные ставки

Страховщик имеет право (но не обязан) изменить свою учетную политику таким образом, чтобы обеспечить переоценку определенных страховых обязательств с учетом текущих процентных ставок и отразить изменения стоимости таких обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Страховые обязательства включают в себя соответствующие отложенные аквизиционные расходы и соответствующие нематериальные активы. Страховщик вправе также принять положения учетной политики, предусматривающие прочие текущие расчеты (и допущения) в отношении определенных обязательств.

Возможность такого выбора подразумевает право страховщика изменить свою политику в отношении определенных обязательств, не применяя такую политику последовательно в отношении всех аналогичных обязательств, как того при иных обстоятельствах требовал бы МСФО (IAS) 8.

Если страховщик определяет обязательства, в отношении которых он намерен воспользоваться своим правом выбора, он по-прежнему применяет процентные ставки (и при необходимости прочие текущие расчеты и допущения) последовательно, в отношении всех периодов, ко всем подобным обязательствам вплоть до их прекращения.

Дальнейшее применение существующих методов

Страховщик вправе продолжать применять следующие методы, но применение любого из них впервые не допускается согласно МСФО:

- (i) оценка страховых обязательств без дисконтирования;
- (ii) оценка договорных прав на будущее вознаграждение за управление инвестициями по сумме, превышающей их справедливую стоимость (предполагаемую на основании сопоставления с размерами вознаграждения, в настоящее время взимаемого другими за оказание аналогичных услуг). Весьма вероятно, что справедливая стоимость изначально равна понесенным издержкам на создание права (за исключением случаев, в которых будущее вознаграждение за управление инвестициями и соответствующие издержки несопоставимы со средними рыночными значениями);
- (iii) использование разных принципов учетной политики в отношении страховых договоров (а также сопутствующих отложенных аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов, при наличии таковых) дочерних обществ.

Если такие положения учетной политики не являются единообразными, страхователь вправе изменить их, если такое изменение не приведет к еще большей разнородности положений учетной политики и соответствует прочим требованиям данного МСФО.

Консерватизм

Страховщик не обязан менять свою учетную политику в отношении договоров страхования для исключения последствий излишнего

консерватизма. В то же время если страховщик уже проявляет достаточный консерватизм при оценке договоров страхования, ему не следует внедрять еще более консервативный подход.

Будущая инвестиционная маржа

Страховщик не обязан менять свою учетную политику в отношении договоров страхования для исключения будущей инвестиционной маржи. В то же время в МСФО содержится опровержимое предположение о том, что финансовая отчетность страховщика станет менее информативной (и достоверной), если им будет принята учетная политика, учитывающая влияние будущей инвестиционной маржи при оценке договоров страхования, если только такая маржа не влияет на выплаты по договорам.

ПРИМЕРЫ: будущая инвестиционная маржа

- (i) использование дисконтной ставки, отражающей ожидаемый доход на активы страховщика, либо
- (ii) прогнозирование дохода по ожидаемой ставке доходности, дисконтирование такого прогнозируемого дохода по иной ставке и учет результата при оценке обязательства.

Упомянутое предположение не будет применяться к страховщику только в том случае, если прочие компоненты (изменения учетной политики) повышают информативность (и достоверность) его финансовой отчетности в достаточной мере для того, чтобы перевесить снижение информативности (и достоверности), являющееся следствием включения будущей инвестиционной маржи.

ПРИМЕР: будущая инвестиционная маржа

Действующая учетная политика страховщика в отношении договоров страхования предусматривает чрезмерно консервативные изначальные допущения и ставку дисконта (предписанную регулирующим органом) без очевидной связи с рыночными условиями и игнорирует некоторые встроенные опционы и гарантии.

Страховщик может повысить информативность своей финансовой отчетности (без ущерба ее достоверности), перейдя на широко используемую сегодня комплексную ориентированную на инвестора методологию бухгалтерского учета, которая принимает во внимание:

- (i) текущие оценки и допущения;

- (ii) разумные (но не чрезмерно консервативные) корректировки для отражения рисков и факторов неопределенности;
- (iii) методы оценки, отражающие как внутреннюю стоимость, так и временную стоимость встроенных опционов и гарантий; а также
- (iv) текущую рыночную дисконтную ставку, даже если такая ставка дисконта отражает ожидаемый доход на активы страховщика.

В рамках некоторых подходов к оценке ставка дисконта используется для определения текущей стоимости будущей маржи прибыли. Такая маржа прибыли затем экстраполируется на разные периоды по специальной формуле.

В рамках таких подходов ставка дисконта отражает обязательство лишь косвенно. В частности, использование менее адекватной ставки дисконта имеет весьма ограниченные последствия для изначальной оценки обязательства, либо вообще никак не отражается на такой оценке.

В то же время согласно другим подходам ставка дисконта прямо определяет оценку обязательства. В таком случае, поскольку введение ставки дисконта, основанной на активах, приводит к более значительным последствиям, представляется крайне маловероятным, что страховщику удалось бы исключить упомянутую опровержимую презумпцию.

«Теневой» учет (корректировки собственных средств)

В рамках некоторых учетных моделей реализованная прибыль (или убыток) от активов страховщика прямо влияет на оценку любой или всех из следующих позиций:

- (i) его страховых обязательств,
- (ii) соответствующих отложенных аквизиционных расходов и
- (iii) соответствующих нематериальных активов.

Страховщик имеет право (но не обязан) изменить свою учетную политику таким образом, чтобы отраженная в учете, но нереализованная прибыль (или убыток) по активу влиял на оценку этих позиций точно так же, как на нее влияет реализованная прибыль (или убыток).

Соответствующая корректировка страхового обязательства (или отложенных аквизиционных расходов, или нематериальных активов) отражается в составе собственных средств, только если нереализованная прибыль (или убыток) также относится

непосредственно на собственные средства. Такую практику иногда называют «теневым» учетом.

Договоры страхования, приобретенные в результате объединения бизнеса или передачи портфеля

В целях соблюдения МСФО (IFRS) 3 страховщик обязан на дату приобретения оценить по справедливой стоимости страховые обязательства принятые и страховые активы, приобретенные в результате объединения бизнеса.

В то же время страховщик имеет право (но не обязан) использовать способ представления данных, который разделяет справедливую стоимость приобретенных договоров на два компонента:

- (i) обязательство, оцениваемое в соответствии с политикой страховщика в отношении договоров, по которым он является обязанной стороной; и
- (ii) нематериальный актив, представляющий разницу между (i) справедливой стоимостью приобретенных прав требования и принятых обязательств по договорам и (ii) суммой, упомянутой в п. (i).

Последующая оценка такого актива должна соответствовать оценке связанного с ним страхового обязательства.

Такой способ представления данных вправе также использовать страховщик, приобретающий портфель договоров страхования.

Упомянутые нематериальные активы исключены из сферы применения МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

В то же время МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 38 применяются в отношении перечней клиентов (и отношений с клиентами), отражающих вероятность заключения в будущем договоров, не являющихся частью приобретенных по договорам страховых прав требования и страховых обязательств, существовавших на дату объединения бизнеса (или передачи портфеля).

5. Элементы дискреционного участия

Элементы дискреционного участия в договорах страхования

Некоторые договоры страхования содержат элемент дискреционного участия (ЭДУ), а также гарантированный элемент. Примером ЭДУ может быть договор перестрахования с участием в прибылях, согласно которому cedentu гарантируется минимальная сумма возврата уплаченной им премии и доля в прибыли, определяемая по усмотрению перестраховщика. Обязанная сторона по такому договору:

- (i) имеет право (но не обязана) учитывать гарантированный элемент отдельно от элемента дискреционного участия;

Если обязанная сторона не ведет отдельного учета таких элементов, она обязана классифицировать весь договор как обязательство. Если страховщик разделяет их в своей классификации, он обязан классифицировать гарантированный элемент как обязательство.

- (ii) обязана, если она учитывает элемент дискреционного участия отдельно от гарантированного элемента, классифицировать ЭДУ либо как обязательство, либо как отдельный компонент собственных средств;

МСФО (IFRS) 4 не указывает, каким образом страховщику следует определять, является ли ЭДУ обязательством или компонентом собственных средств. Страховщик вправе разделить ЭДУ на компонент обязательств и компонент собственных средств и обязан придерживаться последовательной политики в отношении выделенных таким образом компонентов.

Эмитент **не** имеет права включать ЭДУ в какую-либо промежуточную категорию, не относящуюся ни к обязательствам, ни к собственным средствам.

- (iii) имеет право отражать все полученные премии как выручку без выделения части, относящейся к компоненту собственных средств;

Возникающие в этой связи изменения гарантированного элемента и части элемента дискреционного участия, отнесенного по классификации к собственным средствам, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Если какая-либо часть элемента дискреционного участия (или весь такой элемент) классифицируется как собственные средства, часть финансового результата может быть отнесена на такой элемент (в порядке, аналогичном отнесению части финансового результата на доли миноритариев).

Обязанная сторона отражает часть финансового результата, относящуюся к компоненту собственных средств, в качестве распределения прибыли, а не как расход или доход [см. МСФО (IAS) 1].

- (iv) обязана, если договор содержит встроенный дериватив, относящийся к сфере применения МСФО (IAS) 39, применять МСФО (IAS) 39 к такому встроенному деривативу;
- (v) обязана во всех прочих отношениях продолжать применять действующую учетную политику в отношении таких договоров, если только ею не будет принято решение об изменении отдельных принципов такой политики.

Элементы дискреционного участия в финансовых инструментах

Вышеприведенные требования применяются также к финансовым инструментам, содержащим элементы дискреционного участия. Кроме того:

- (i) если обязанная сторона классифицирует весь элемент дискреционного участия как обязательство, она обязана применять тест достаточности страховых обязательств как к гарантированному элементу, так и к элементу дискреционного участия;

Обязанная сторона вправе не определять сумму, которая являлась бы результатом применения МСФО (IAS) 39 к гарантированному элементу.

- (ii) если обязанная сторона классифицирует часть ЭДУ (или весь ЭДУ) как отдельный компонент собственных средств, обязательство, отраженное в отношении всего договора, не может быть меньше суммы, являющейся результатом применения МСФО (IAS) 39 к гарантированному элементу;

Такая сумма должна включать внутреннюю стоимость опциона на досрочное прекращение договора с выплатой выкупной стоимости, но может не включать его временную стоимость, поскольку оценка такого опциона по справедливой стоимости не требуется.

Обязанная сторона вправе не раскрывать сумму, которая являлась бы результатом применения МСФО (IAS) 39 к гарантированному элементу, и

не представлять эту сумму отдельно. Кроме того, обязанная сторона вправе не определять такую сумму, если совокупная сумма обязательств очевидно превышает ее.

- (iii) хотя такие контракты являются финансовыми инструментами, обязанная сторона вправе по-прежнему отражать премии по таким договорам в составе выручки, а также отражать (как расход) являющееся результатом увеличение балансовой стоимости обязательства.
- (iv) хотя такие контракты являются финансовыми инструментами, обязанная сторона, применяющая МСФО (IFRS) 7 (раскрывая общий процентный доход и общий расход по процентам для финансовых активов и обязательств, которые **не** учитывались по справедливой стоимости с отнесением результатов на прибыль или убыток) для контрактов с ЭДУ, будет раскрывать информацию по общим расходам по процентам, учтенным в отчете о прибылях и убытках, но ему не обязательно использовать метод эффективной ставки процента.

6. Раскрытие информации

Объяснение отраженных сумм

Страховщик обязан раскрывать информацию, идентифицирующую (и объясняющую) представленные в его финансовой отчетности суммы, возникающие из договоров страхования.

Страховщик обязан представить информацию о:

- (1) его учетной политике в отношении договоров страхования и соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов;
- (2) отраженных активах, обязательствах, доходах и расходах (и, если он представляет отчет о движении денежных средств, используя «прямой» метод), движении денежных средств, возникающих из договоров страхования. Кроме того, если страховщик является cedentом, он обязан также представить информацию о:
 - (i) прибыли (или убытках), отраженных в отчете о прибылях и убытках в связи с заключением договоров перестрахования, и
 - (ii) если cedent амортизирует прибыль (и убытки), возникающие в связи с заключением договоров перестрахования, амортизации за период и остаточных (несамортизированных) суммах на начало и конец периода;
- (3) порядке формулирования исходных предпосылок, оказавших наибольшее влияние на оценку отраженных в отчетности сумм, описанных в п. (2). В тех случаях, когда это является целесообразным, страховщик также представляет количественные данные, относящиеся к таким допущениям;
- (4) влиянию изменений в допущениях, использованных для оценки страховых активов и страховых обязательств, с отдельным указанием влияния каждого изменения, существенным образом отражающегося на финансовом результате;
- (5) сверке изменений в страховых обязательствах, активах по перестрахованию и (при наличии таковых) соответствующих отложенных аквизиционных расходах.

Характер и степень рисков, возникающих из договоров страхования

Страховщик обязан раскрывать информацию, помогающую пользователям составить представление об объемах, сроках и факторах неопределенности, связанных с движением денежных средств.

Страховщик обязан раскрывать сведения о:

- (1) целях в сфере управления рисками, возникающими из договоров страхования, и своей политике, направленной на снижение уровня таких рисков;
- (2) страховом риске (до и после снижения уровня риска посредством перестрахования), в том числе информацию о:
 - (i) чувствительности финансового результата и собственных средств к изменениям переменных, существенным образом влияющих на эти показатели;
 - (ii) концентрации страхового риска, включая описание, каким образом руководство определяет концентрацию и описание общей характеристики, которая определяет каждую концентрацию (т.е. тип страхового случая, географическую область или валюту);
- (3) фактических убытках в сравнении с ранее произведенными расчетами (т.е. о динамике убытков);

Сведения о динамике убытков должны раскрываться ретроспективно вплоть до периода возникновения самого раннего материального убытка, в отношении которого на текущий момент существует неопределенность в отношении объема (и сроков) страховых выплат; при этом нет необходимости раскрывать информацию за более чем десятилетний срок.

Страхователь не обязан раскрывать такую информацию в отношении убытков, суммы (и сроки) выплат по которым, как правило, определяются в течение одного года.

- (4) сведения о риске ликвидности, рыночном риске и кредитном риске, требуемые в соответствии с МСФО (IFRS) 7, если договоры страхования относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 7;
- (5) информацию о позициях, подверженных риску колебания процентной ставки (или рыночному риску в случае со встроенными деривативами), содержащихся в основном договоре страхования, если страховщик не обязан оценивать (и не оценивает) встроенные деривативы по справедливой стоимости.

Чтобы соответствовать необходимости объяснения чувствительности к страховому риску, страховщик должен раскрыть одно из двух нижеприведенных положений:

1. анализ чувствительности, показывающий, каким образом повлияли бы на отчет о прибылях и убытках и собственный капитал изменения соответствующей переменной риска, возникновение которого было достаточно возможно, если бы они произошли на дату составления балансового отчета; методы и допущения, используемые при подготовке анализа чувствительности; а также любые изменения по сравнению с предыдущим периодом в используемых методах и допущениях.

Однако если страховщик использует альтернативный метод для управления чувствительностью в условиях рынка, например, анализ встроеной стоимости, он может выполнить данное условие, раскрыв информацию по такому альтернативному анализу чувствительности и раскрытию информации, требуемому МСФО (IFRS) 7 по анализу чувствительности.

2. качественную информацию о чувствительности и информацию о тех положениях и условиях договоров страхования, которые имели существенное влияние на объемы, сроки и факторы неопределенности, связанные с движением денежных средств страховщика.

Раскрытие сравнительной информации

Организация вправе не применять содержащиеся в МСФО (IFRS) 4 требования к раскрытию информации в отношении сравнительной информации, относящейся к учетным годам, начинающимся до 1 января 2005 г., за исключением обязательного раскрытия сведений об учетной политике и отраженных активах, обязательствах, доходах и расходах (а также о движении денежных средств – при использовании «прямого» метода).

Организация не обязана раскрывать информацию о динамике убытков за более чем пять лет до окончания первого финансового года, в котором она впервые применила данный МСФО.

Кроме того, если в тот момент, когда организация впервые применяет данный МСФО, не представляется возможной подготовка информации о

динамике убытков, имевших место до начала первого периода, в отношении которого организация подготовила полную сравнительную информацию в соответствии с данным МСФО, организация обязана раскрыть этот факт.

Реклассификация финансовых активов

Если страховщик изменяет политику учета страховых обязательств, он имеет право (но не обязан) реклассифицировать некоторые из своих финансовых активов как «относимые по справедливой стоимости на финансовый результат».

Такая реклассификация допускается, если страховщик меняет принципы учетной политики, когда он впервые применяет МСФО (IFRS) 4, и если он впоследствии меняет учетную политику. Такая реклассификация представляет собой изменение учетной политики, и к ней применяются положения МСФО (IAS) 8.

7. Вопросы для самопроверки

1. МСФО (IFRS) 4:

1. является проектом для обсуждения;
2. действует вплоть до завершения Правлением КМСФО второго этапа проекта по усовершенствованию учета договоров страхования;
3. представляет собой окончательное мнение Правления КМСФО относительно режима учета договоров страхования.

2. Цедент – это:

1. Страхователь по договору перестрахования;
2. Страхователь по договору страхования;
3. Страховщик;
4. Зарубежный страховщик.

3. Договор прямого страхования – это:

1. Договор, заключаемый страховщиком непосредственно с конечным потребителем;
2. Договор, покрывающий только материальные активы;
3. Договор страхования, не являющийся договором перестрахования.

4. Финансовый риск – это риск (не специфичный для стороны по договору) возможного будущего изменения:

- (i) определенной процентной ставки;
- (ii) цены финансового инструмента;
- (iii) цены товара;
- (iv) ставки валютного курса;
- (v) индекса цен или ставок;
- (vi) кредитного рейтинга или индекса кредитоспособности;
- (vii) климатических условий.

1. (i)
2. (i)-(ii)
3. (i)-(iii)
4. (i)-(iv)
5. (i)-(v)
6. (i)-(vi)
7. (i)-(vii)

5. Тест достаточности страховых обязательств основывается на анализе:

1. долгосрочных обязательств;
2. краткосрочных обязательств;
3. прогнозов прибыли;
4. денежных потоков.

6. Сферой применения МСФО (IFRS) 4 являются бухгалтерский учет и отчетность в отношении:

1. договоров страхования;
2. договоров перестрахования;
3. договоров страхования и перестрахования.

7. В результате применения МСФО (IFRS) 4 многие сберегательные и пенсионные программы будут:

1. реклассифицированы как договоры страхования;
2. реклассифицированы как инвестиционные договоры;
3. реклассифицированы как договоры перестрахования.

8. Согласно МСФО (IFRS) 4 к договорам страхования на этапе 1 будут по-прежнему применяться действующие положения учетной политики. Это позволяет фирмам сделать следующее:

1. Страховщики имеют право использовать «текущие процентные ставки» для оценки обязательств, обеспечивая

более полное соответствие между ними и колебаниями соответствующих активов, зависящих от процентных ставок;

2. Компании имеют право корректировать свои обязательства для отражения будущей инвестиционной маржи только в том случае, если такая корректировка связана с переходом на «повсеместно используемую» и «комплексную, ориентированную на инвестора, методологию бухгалтерского учета»;
3. Компании имеют право оценивать по справедливой стоимости объекты инвестиций, используемые для обеспечения обязательств, связанных со справедливой стоимостью таких объектов, учитывая все прочие объекты инвестиций по себестоимости;
4. Страховщики имеют право отражать нематериальный актив, покрывающий разницу между справедливой стоимостью и балансовой стоимостью страховых обязательств, принятых в результате объединения бизнеса или передачи портфеля;
5. Страховщики вправе использовать форму «теневого» учета, которая позволила бы им корректировать обязательства с учетом изменений, которые имели бы место в случае реализации нереализованной прибыли или убытков по ценным бумагам;
6. Компании имеют право продолжать оценивать договоры страхования и инвестиционные договоры с элементами дискреционного участия, применяя действующие принципы учетной политики;
7. Страховщики, не раскрывающие в отчетности сравнительные данные за предыдущие годы, могут по-прежнему придерживаться такой практики.

1. (i)
2. (i)-(ii)
3. (i)-(iii)
4. (i)-(iv)
5. (i)-(v)
6. (i)-(vi)
7. (i)-(vii)

9. Договор перестрахования с участием в прибыли, по которому cedentu гарантирован минимальный возврат уплаченной премии, является примером:

1. встроеного дериватива;

2. элемента дискреционного участия;
3. фиксированного гарантированного элемента.

10. Условия договора могут предусматривать наступление страхового случая (и, соответственно, ответственности страховщика):

- (i) в течение срока действия договора;
- (ii) до начала срока действия договора;
- (iii) после истечения срока действия договора.

1. (i)
2. (i)-(ii)
3. (i)-(iii)

11. Договор считается договором страхования, если соблюдены следующие условия:

- (i). договор должен предусматривать риск (неопределенность);
- (ii). такой риск не должен быть «финансовым» риском;
- (iii). такой риск должен передаваться от управомоченной стороны по договору обязанной стороне;
- (iv). договор должен предусматривать в качестве условия выплаты возмещения ущерб для страхователя;
- (v). в договоре должно быть указано, что он является договором страхования.

1. (i)
2. (i)-(ii)
3. (i)-(iii)
4. (i)-(iv)
5. (i)-(v)

12. Примерами договоров страхования являются:

- (i) страхование имущество от кражи (или порчи);
- (ii) страхование ответственности производителя, профессиональной ответственности, гражданской ответственности или судебных издержек;
- (iii) страхование жизни и «похоронное» страхование с предоплатой (хотя смерть неизбежна, неочевидным остается время наступления смерти или, в отношении некоторых видов страхования жизни, вероятность наступления смерти в период действия договора страхования);

- (iv) страхование на дожитие с выплатой аннуитетов и пенсий (т.е. договоры, предусматривающие возмещение в случае наступления неопределенного будущего события – дожития получателя аннуитета (или пенсии) – в качестве дополнительного средства обеспечения получателю аннуитета (пенсии) определенного уровня жизни, на котором при иных обстоятельствах факт дожития отразился бы неблагоприятно);
- (v) страхование нетрудоспособности и медицинское страхование;
- (vi) поручительские гарантии, гарантии добросовестного выполнения должностных обязанностей, договорных обязательств и соблюдения условий заявок;
- (vii) страхование облигаций с возможностью дефолта в случае стихийных бедствий от рисков, неспецифичных для страхователя.

1. (i)
2. (i)-(ii)
3. (i)-(iii)
4. (i)-(iv)
5. (i)-(v)
6. (i)-(vi)
7. (i)-(vii)

13. Значительный страховой риск предусматривает выплату дополнительного возмещения. Такое возмещение включает в себя:

- (i) расходы по урегулированию претензий и оценке размеров выплат;
- (ii) необходимость досрочной выплаты возмещения;
- (iii) утрату возможности получения от страхователя вознаграждения за будущие услуги;
- (iv) отказ от взыскания в случае смерти сбора, который применялся бы при расторжении договора (или прекращении выплат премии с возвратом выкупной стоимости);
- (v) платежи, зависящие от наступления события, не влекущего за собой значительного ущерба для управомоченной стороны по договору;
- (vi) возможные возмещения по перестрахованию.

1. (i)
2. (i)-(ii)
3. (i)-(iii)
4. (i)-(iv)
5. (i)-(v)

6. (i)-(vi)

14. Примерами встроенных деривативов являются:

- (i) Опцион продавца в отношении акции или облигации;
- (ii) Опцион покупателя в отношении акции или облигации;
- (iii) Опцион на продление срока облигации;
- (iv) Выплаты процентов или основной суммы, привязанные к индексу акций;
- (v) Выплаты процентов или основной суммы, привязанные к индексу товаров;
- (vi) Опцион на конвертацию облигации в акции;
- (vii) Кредитные деривативы, относящиеся к кредитному риску, которые дают гаранту возможность принять на себя риск, не вступая во владение соответствующим активом.

- 1. (i)
- 2. (i)-(ii)
- 3. (i)-(iii)
- 4. (i)-(iv)
- 5. (i)-(v)
- 6. (i)-(vi)
- 7. (i)-(vii)

15. Если соблюдены оба перечисленные ниже условия:

- (i) страховщик имеет возможность оценить депозитный компонент (включая встроенные опционы на досрочное прекращение) отдельно (без учета страхового компонента);
- (ii) политика страховщика при иных обстоятельствах не требует отражения всех обязательств и прав, возникающих из депозитного компонента.

Выделение компонентов:

- 1. требуется,
- 2. допускается,
- 3. запрещается.

16. Если тест достаточности страховых обязательств выявляет их недостаточность, недостача:

- 1. отражается как резерв;
- 2. отражается в отчете о прибылях и убытках;
- 3. относится непосредственно на резервы.

17. Применение нижеприведенных методов:

- (i) оценка страховых обязательств без дисконтирования.
- (ii) оценка договорных прав на будущее вознаграждение за управление инвестициями по сумме, превышающей их справедливую стоимость (предполагаемую на основании сопоставления с размерами вознаграждения, в настоящее время взимаемого другими за оказание аналогичных услуг). Весьма вероятно, что справедливая стоимость изначально равна понесенным издержкам на создание права (за исключением случаев, в которых будущее вознаграждение за управление инвестициями и соответствующие издержки несопоставимы со средними рыночными значениями).
- (iii) использование разных принципов учетной политики в отношении договоров страхования (а также сопутствующих отложенных аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов, если таковые имеются) дочерних обществ.

- 1. Запрещено
- 2. Разрешено
- 3. Может быть продолжено, но применение любого из них впервые не допускается.

18. Повсеместно применяемая комплексная ориентированная на инвестора методология учета предусматривает:

- (i) текущие оценки и допущения;
- (ii) разумные (но не чрезмерно консервативные) корректировки для отражения рисков и факторов неопределенности;
- (iii) методы оценки, отражающие как внутреннюю стоимость, так и временную стоимость внутренних опционов и гарантий;
- (iv) текущую рыночную ставку дисконта, даже если такая ставка дисконта отражает расчетный доход на активы страховщика;
- (v) дополнительный консерватизм.

- 1. (i)
- 2. (i)-(ii)
- 3. (i)-(iii)
- 4. (i)-(iv)
- 5. (i)-(v)

19. «Теневой» учет используется для отражения:

1. Нереализованной прибыли таким же образом, как отражается реализованная прибыль;
2. Реализованной прибыли таким же образом, как отражается нереализованная прибыль;
3. Реализованной прибыли непосредственно в составе собственных средств.

20. Обязанная сторона по договору ЭДУ:

Имеет право (но не обязана) учитывать гарантированный элемент отдельно от элемента дискреционного участия.

Если страховщик классифицирует эти элементы отдельно, он обязан классифицировать гарантированный элемент как обязательство и учитывать элемент дискреционного участия как:

1. обязательство;
2. отдельный компонент собственных средств;
3. либо как 1, либо как 2.

21. Обязанная сторона по договору ЭДУ имеет право отражать полученную премию как:

1. выручку;
2. частично как выручку и частично – как компонент собственных средств;
3. компонент собственных средств.

8. Ответы на вопросы для самопроверки

Вопрос	Ответ
1.	2
2.	1
3.	3
4.	6
5.	4
6.	3
7.	2
8.	6
9.	3
10.	3
11.	4
12.	6
13.	2
14.	7
15.	1
16.	2
17.	3
18.	4
19.	1
20.	3
21.	1

9. Приложение

Сходства и различия между МСФО и ОПБУ США (US GAAP) – ПрайсвотерхаусКуперс, сентябрь 2004 г.

Договоры страхования и перестрахования: определение

МСФО (IFRS) вводят определение договора страхования как договора, согласно которому страховщик принимает на себя значительный страховой риск страхователя, обязуясь возместить страхователю убыток, если таковой будет причинен страхователю в результате страхового случая. Данное определение применимо как к договорам страхования, так и к договорам перестрахования.

ОПБУ США не содержат определения договора страхования. Классификация договоров осуществляется с использованием требований стандартов FAS 60, FAS 97 и FAS 120. Определение договора перестрахования содержится в стандарте FAS 113. Стандарт FAS 97 охватывает инвестиционные договоры, которые учитываются в финансовой отчетности по **МСФО** в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Итоговое количество договоров, отнесенных к страховым согласно **ОПБУ США**, меньше количества договоров, отнесенных к страховым в соответствии с классификацией по **МСФО**. Кроме того, договоры, подобные договорам «универсального страхования жизни» по стандарту FAS 97, содержат значительный страховой риск согласно МСФО, но должны учитываться по **ОПБУ США** с применением депозитного метода учета, а не принципа отсрочки и соответствия, который используется для учета всех других страховых договоров (см. ниже).

Договоры перестрахования, по которым убытки стороне, передающей риск в перестрахование, возмещаются, но возможны задержки в выплате возмещения (т.е. убытки будут непременно понесены, но их время точно не известно), в соответствии со стандартом FAS 113 должны учитываться с применением депозитного метода учета, однако согласно **МСФО** классифицируются как договоры страхования.

Одним из результатов применения определения страховых договоров, утвержденного **МСФО**, является то, что компании не смогут применять методы оценки, аналогичные методам Стандарта FAS 97, в отношении учета отложенных аквизиционных расходов (DAC).

При составлении отчетности по **МСФО** по инвестиционным договорам, подлежащим учету согласно МСФО (IAS) 39, необходимо будет руководствоваться МСФО (IAS) 18 для признания и оценки отложенных аквизиционных расходов (DAC).

В соответствии с **МСФО** справедливая стоимость инвестиционного договора не может быть меньше чем сумма, подлежащая оплате по первому требованию (минимальная гарантированная сумма выплат); в соответствии с **ОПБУ США** стоимость может опускаться ниже этого уровня.

Элемент дискреционного участия (ЭДУ)

Данный термин является новым и используется в **МСФО** в отношении прав страхователя в рамках определенных договоров страхования и/или финансовых инструментов на получение дополнительного дохода (в дополнение к гарантированным доходам), образующегося из компонентов собственных средств компании, являющейся участником договоров с элементом дискреционного участия. **МСФО** определяет страховые договоры и финансовые инструменты с ЭДУ как составные инструменты. В соответствии с **МСФО** выделение компонента собственных средств ЭДУ не требуется, но разрешается.

Использование гибридных категорий, попадающих в промежуточную классификацию между собственными средствами и обязательствами, запрещено.

В соответствии с **МСФО** компании должны проводить тест достаточности страховых обязательств по финансовым инструментам с ЭДУ. Данный тест отличается для финансовых инструментов с ЭДУ, в которых присутствует компонент собственных средств. В данном случае тест достаточности страховых обязательств регулируется МСФО (IAS) 39. В остальных случаях применяются МСФО (IFRS) 4.

Данный вид участия в распределении собственных средств рассматривается **ОПБУ США** в качестве дивидендов страхователя.

ОПБУ США содержат рекомендации по учету дивидендов, выплачиваемых по страховым договорам.

Компании должны признавать обязательства по подлежащим выплате дивидендам на основе предварительной оценки сумм, подлежащих выплате.

В **ОПБУ США** отсутствуют требования по раскрытию информации относительно доли собственных средств по договорам, в рамках которых выплачиваются дивиденды. Однако любые выплаты или объявление дивидендов, превышающие обязательства, относятся на прибыль или убыток при выплате или объявлении.

Возможность выплаты данных дивидендов по финансовым инструментам не рассматривается в **ОПБУ США**. Компании, представляющие свою отчетность в соответствии с **ОПБУ США**, следуют рекомендациям по ведению страхового учета для оценки обязательств по данным договорам.

Договоры страхования и перестрахования: оценка

Требования МСФО (IFRS) 4 могут не применяться в отношении существующих вариантов учетной политики заключенных договоров страхования и перестрахования (включая нематериальные активы, такие как отложенные аквизиционные расходы) и не должны изменяться в связи с переходом на МСФО (IFRS) 4, за исключением следующих 5 требований:

1. Резервы на случай возможных выплат по договорам, не существующим на отчетную дату (резервы на случай катастрофы или стабилизационный резерв) запрещены;
2. Необходимо проводить тест на достаточность страховых обязательств;
3. Необходимо тестировать активы по перестрахованию на обесценение;
4. Прекращение признания может происходить только после того, как страховые обязательства выполняются, отменяются или истекает их срок;

5. Страховые обязательства и доходы не могут взаимозачитываться с соответствующими активами и расходами по перестрахованию.

ОПБУ США содержат рекомендации по оценке договоров страхования и перестрахования. Как указано выше, **МСФО** позволяет компаниям продолжать использование их учетной политики, сформированной в соответствии с бухгалтерскими стандартами конкретной страны. Существуют различия между **ОПБУ США** и учетной политикой компаний в отношении договоров страхования и перестрахования, сформированной на основе бухгалтерских стандартов различных стран. Подобные различия не рассматриваются в данном документе.

В соответствии с **МСФО** требование о проведении теста на достаточность страховых обязательств удовлетворяется согласно стандарту FAS 60, предусматривающему прохождение теста на дефицит страховой премии. Однако любой дефицит, возникающий при предполагаемой реализации нереализованных доходов или убытков, по **МСФО** всегда отражается в отчете о прибылях и убытках, так как **МСФО** не предусматривает возможность отнесения данного типа убытков непосредственно на счета собственных средств.

Данный тип убытков известен в **ОПБУ США** как «теневая» корректировка дефицита премии. Кроме того, **МСФО** требует, чтобы в тесте достаточности страховых обязательств рассматривались гарантированные опционы. В **ОПБУ США** данные опционы рассматриваются в рамках SOP 03-01 и не рассматриваются в деталях в тесте на дефицит страховой премии.

1.1 ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ: ДЕПОЗИТНЫЙ УЧЕТ И РАЗДЕЛЬНЫЙ УЧЕТ ДЕПОЗИТНЫХ КОМПОНЕНТОВ

МСФО требует отдельного учета и оценки депозитных компонентов договора страхования только в том случае, когда депозит может быть надежно оценен, и учетная политика компании при иных обстоятельствах не требует отражения всех обязательств и прав, возникающих из депозитного компонента. Практическое применение данного требования ограничено случаями, когда страховщик или перестраховщик создает счета для возмещения сумм страхователю или cedentu, но не отражает должным образом соответствующих обязательств в бухгалтерском балансе.

МСФО также позволяет вести отдельный учет депозитных компонентов на добровольной основе, в случае если депозитный компонент может быть надежно оценен. Данное право позволит при составлении

отчетности использовать подход, изложенный в стандарте FAS 97, для договоров, подобных договорам универсального страхования жизни (согласно **МСФО** данные договоры скорее подходят под категорию договоров страхования, поскольку они обычно содержат значительный страховой риск). В отношении данных договоров **ОПБУ США** требует признания обязательств, представляющих собой остаток средств на счете страхователя, открытом у страховщика. Концепция остатка на счете аналогична концепции депозитного компонента в **МСФО**.

1.2 ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ, ПРОДАВАЕМЫЕ СТРАХОВЩИКОМ СОБСТВЕННЫМ ПЕНСИОННЫМ ПЛАНАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

Договоры страхования, продаваемые страховщиком собственным пенсионным планам с установленными выплатами, обычно бывают элиминированы при консолидации в соответствии с руководством по внедрению МСФО (IFRS) 4. Финансовая отчетность в данном случае:

- включает полную сумму пенсионных обязательств по МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», без вычетов прав страховщиков по договорам;
- не включает обязательства перед страхователями по договору; а также
- включает активы, в которые размещены средства, полученные по договору.

По **ОПБУ США**, данные договоры учитываются путем включения стоимости договоров страхования в активы пенсионного плана при расчете чистых обязательств по установленным выплатам и отражения обязательства по договорам страхования в соответствии с существующими правилами учета операций по страхованию.

Договоры страхования и перестрахования: встроенные производные финансовые инструменты

Согласно **МСФО** встроенные производные финансовые инструменты, которые также соответствуют определению договоров страхования, не требуют отдельного признания и оценки по справедливой стоимости. Так, например, опционы, предусматривающие досрочное расторжение договора с выплатой фиксированной суммы или фиксированной суммы плюс проценты, не требуют выделения и оценки по справедливой стоимости. Это также относится и к производным финансовым

инструментам, встроенным в договоры с элементами дискреционного участия. Согласно **ОПБУ США** вышеупомянутые встроенные производные финансовые инструменты должны выделяться и оцениваться по справедливой стоимости в соответствии с общими требованиями, если эти инструменты не имеют тесной связи с основным договором страхования.

МСФО классифицируют бонусы за постоянство как встроенные производные финансовые инструменты; согласно **ОПБУ США** они учитываются при расчете эффективной процентной ставки и не требуют выделения и оценки по справедливой стоимости.

Раскрытие информации

МСФО требуют подробного раскрытия информации, позволяющего пользователям финансовой отчетности понять принятые в компании основы оценки, существенность отраженных в отчетности сумм, связанных с договорами страхования, и факторы, влияющие на неопределенность сумм и сроков поступления денежных потоков от договоров страхования и перестрахования.

Требования **ОПБУ США** к раскрытию информации, по сравнению с **МСФО**, не такие жесткие и многочисленные. Вместе с тем аналогичные раскрытия включаются в другие разделы годового отчета вне самой финансовой отчетности (например, в раздел «пояснительная записка руководства», или MD&A). Примером такого раскрытия является таблица развития убытков.

Отдельные счета

МСФО не допускают представления информации в одной строке. **ОПБУ США**, FAS 60 и SOP 03-01, допускают представление информации в одной строке в бухгалтерском балансе с взаимозачетом результатов по инвестиционным договорам и отражением изменений в обязательствах перед страхователями в отчете о прибылях и убытках.

ССЫЛКИ:

МСФО: МСФО (IFRS) 4.

ОПБУ США: FAS 60, 97, 120 и 113, SOP 03-1, SOP 95-1 для договоров страхования и FAS 91 для финансовых инструментов, FAS 133.

Данный материал опубликован при поддержке Европейского Союза. Содержание публикации является предметом ответственности ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс», АССА, ФБК и «Агриконсалтинг» и не отражает точку зрения Европейского Союза.