

REGNSKABSBEKENDTGØRELSEN 2016

SKADEFORSIKRING

Niels Olesen
December 2015

AGENDA

Hvorfor ny regnskabsbekendtgørelse

Hovedregel/undtagelse

Balancen

Indregning

Hensættelserne

Rentekurver

Eksempler

Sammenligning mellem nye og gamle regler

Kommende regnskabsinformationer om ny praksis



HVORFOR NY REGNSKABSBEKENDTGØRELSE

Tilpasning til solvens II-reglerne

+ Et skridt mod IFRS 4 fase II



HOVEDREGEL/UNDTAGELSE

Præmiehensættelsen:

Hovedregel §69: Solvens II (og mod IFRS)

Undtagelse §69A: Uændret præmiehensættelse

- Hvis risikoperioden er 1 år eller kortere, eller
- Resultatet er tilnærmelsesvist det samme som i §69

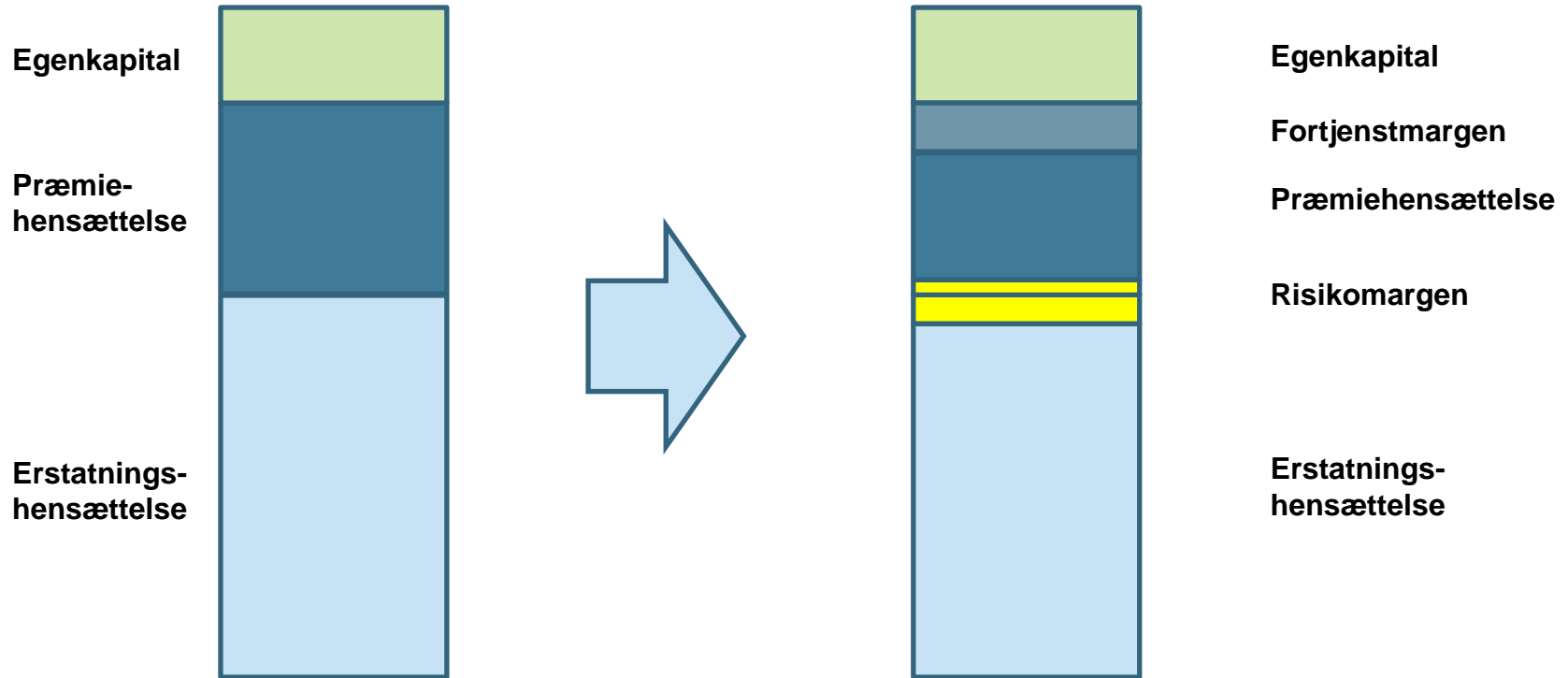
Hvem følger undtagelsesbestemmelsen? De fleste

HVORFOR HOVEDREGLLEN?

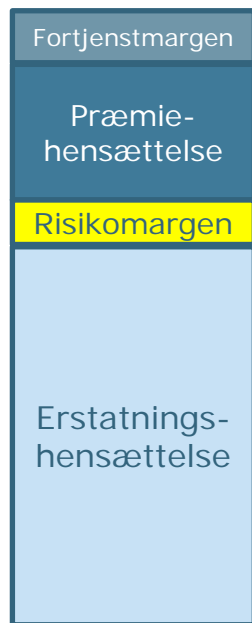
- Fortjenstmargen indregnes i basiskapitalen
- Samme hensættelser i regnskab og SII
- Retning mod IFRS 4 fase II – 2020/21

Hvem følger hovedbestemmelsen? - FÅ

BALANCEN



BALANCEN



Fortjeneste på indgåede kontrakter i resterende dækningsperiode

Nutidsværdi af cash flow på indgåede kontrakter i resterende dækningsperiode

Den risikopræmie en tredjepart vil kræve for at overtage afvikling af forpligtelserne

Nutidsværdi af cash flow vedrørende allerede **indtrufne** skader

Består af forventede:
+ Præmieindbetalinger
÷ Erstatningsudbetalinger
÷ Skadebehandlingsomk.
÷ Adm.omkostninger
÷ Erhvervsomk.

Består af forventede:
÷ Erstatningsudbetalinger
÷ Skadebehandlingsomk.

HENSÆTTELSERNE

INDTRUFNE SKADER

RISIKOMARGEN

ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

- Erstatninger indtrufne skader
- Omkostninger
 - Skadebehandling

O
P
G
Ø
R
E
L
S
E
S
D
A
G
E
N

FORVENTEDE SKADER INDEN
FOR DÆKNINGSPERIODEN

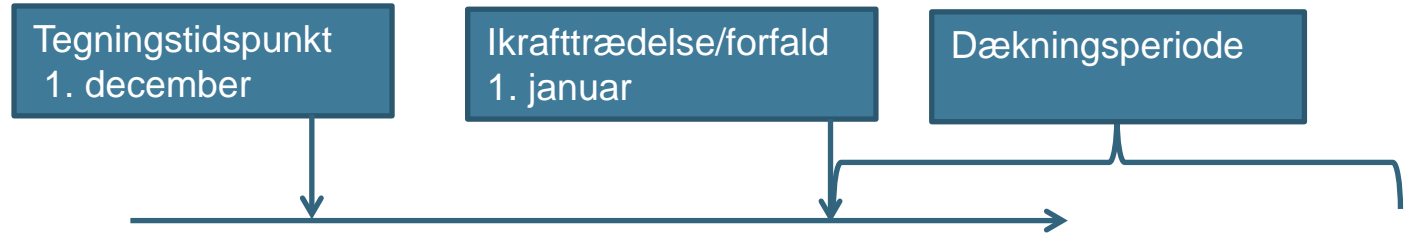
RISIKOMARGEN

FORTJENSTMARGEN

PRÆMIEHENSÆTTELSER

- - Ikke forfaldne præmier
- Lapse
- Erstatninger
- Omkostninger

INDREGNING



**NUGÆLDENDE
REGLER**

INGEN INDREGNING

BRUTTOPRÆMIER
TILGODEHAVENDER

NYE REGLER

PRÆMIEHENSÆTTELSE
FORTJENSTMARGEN
RISIKOMARGEN

BRUTTOPRÆMIER
TILGODEHAVENDER

INDREGNING - TEGNINGSTIDSPUNKT

En forsikring indregnes fra det tidspunkt, hvor virksomheden er forpligtet af et afgivet tilbud eller en indgået aftale og ikke kan ændre vilkårene

Praksis i Topdanmark:

- To måneders fornyelser/nytegning
- Endnu ikke opkrævede rater på forsikringer, hvor hovedfald er passeret (halvårlige/kvartårlige/månedlige)



INDREGNING VED TEGNING

FORUDSÆTNINGER

Forsikring tegnet	1. december 2015
Forfald	1. januar 2016
Dækningsperiode	året 2016

PRÆMIE	1.200
SKADER	-840
ADMINISTRATION	-60
ERHVERVELSE (HERAF FORUDBETALT -80)	-120
RISIKOMARGEN	-84
FORTJENSTMARGEN	96

PRÆMIEHENSÆTTELSE VED TEGNING

NUTIDSVÆRDI AF FREMTIDIGE CASH FLOWS:

VÆRDI AF IKKE FORFALDNE PRÆMIER	-1.200
<i>FREMTIDIGE UDBETALINGER:</i>	
SKADER	840
ADMINISTRATION	60
ERHVERVELSE (120-80)	40
PRÆMIEHENSÆTTELSER VED TEGNING	-260

VED TEGNING

RESULTATOPGØRELSE 2015

BRUTTOPRÆMIER		0
ÆNDRING I PRÆMIEHENSÆTTELSER	KREDIT	260
ÆNDRING I FM OG RM		-180
PRÆMIEINDTÆGTER		80
OMKOSTNINGER		-80
RESULTAT 2015		0

BALANCE 1. DECEMBER 2015

TILGODEHAVENDER HOS FORSIKRINGSTAGERE		0
AKTIVER I ALT		0
EGENKAPITAL		0
PRÆMIEHENSÆTTELSE	DEBET	-260
FORTJENSTMARGEN		96
RISIKOMARGEN		84
FORSIKRINGSM. HENSÆTTELSER		-80
GÆLD KREDITINSTITUTTER		80
PASSIVER I ALT		0

INDREGNING VED FORFALD

VED TEGNING

RESULTATOPGØRELSE 2015

BRUTTOPRÆMIER		0
ÆNDRING I PRÆMIEHENSÆTTELSER	KREDIT	260
ÆNDRING I FM OG RM		-180
PRÆMIEINDTÆGTER		80
OMKOSTNINGER		-80
RESULTAT 2015		0

BALANCE 1. DECEMBER 2015

TILGODEHAVENDER HOS FORSIKRINGSTAGERE		0
AKTIVER I ALT		0

EGENKAPITAL		0
PRÆMIEHENSÆTTELSE	DEBET	-260
FORTJENSTMARGEN		96
RISIKOMARGEN		84
FORSIKRINGSM. HENSÆTTELSER		-80
GÆLD KREDITINSTITUTTER		80
PASSIVER I ALT		0

VED FORFALD

RESULTATOPGØRELSE DAG 0 2016

BRUTTOPRÆMIER	KREDIT	1.200
ÆNDRING I PRÆMIEHENSÆTTELSER	DEBET	-1.160
ÆNDRING I FM OG RM		0
PRÆMIEINDTÆGTER		40
OMKOSTNINGER		-40
RESULTAT DAG 0 2016		0

BALANCE DAG 0 2016

TILGODEHAVENDER HOS FORSIKRINGSTAGERE		1.200
AKTIVER I ALT		1.200

EGENKAPITAL		0
PRÆMIEHENSÆTTELSE		900
FORTJENSTMARGEN		96
RISIKOMARGEN		84
FORSIKRINGSM. HENSÆTTELSER		1.080
GÆLD KREDITINSTITUTTER		120
PASSIVER I ALT		1.200

PRÆMIEHENSÆTTELSE EKSEMPEL

Nutidsværdien af bedste skøn over forventede betalinger vedr. indgåede forsikringer for endnu ikke indtrufne begivenheder

Element	Grundlag
Ikke forfaldne præmier	Policesystemer m.m.
Lapse (ristorno mv.)	Historik/statistik
Erstatninger Skadesbehandling Administration	Kvartalsvis prognose-proces i måneden forud for statusdagen
Erhvervelsesomkostninger	Ikke afholdte tegnings- og bestandsprovisioner fra prognoseprocessen

	Forfaldne præmier	Ikke forfaldne præmier	
Præmiehensættelse i dag	-2.500		
Fornyelser og rater		-4.000	
Indbetalinger		-4.000	-4.000
Lapse/ristorno	100	200	
Erstatninger	1.600	2.400	
Skadebehandling	250	400	
Administration	100	200	
Erhvervelse	0	100	
Udbetalinger	2.050	3.300	5.350
Præmiehensættelse	2.050	-700	1.350

Hensættelsen afvikles i takt med cash flow

Efterfølgende ændringer i skøn over de enkelte elementer i forhold til kommende begivenheder korrigeres i hensættelsen

FORTJENSTMARGEN EKSEMPEL

Nutidsværdien af endnu ikke indtjent fortjeneste på indgåede forsikringskontrakter

- Opgøres på tegningstidspunktet (kvartalsvist)
- Opgøres pr. branche
- Negativ værdi af tabsgivende forsikringer udgiftsføres
- Diskontering

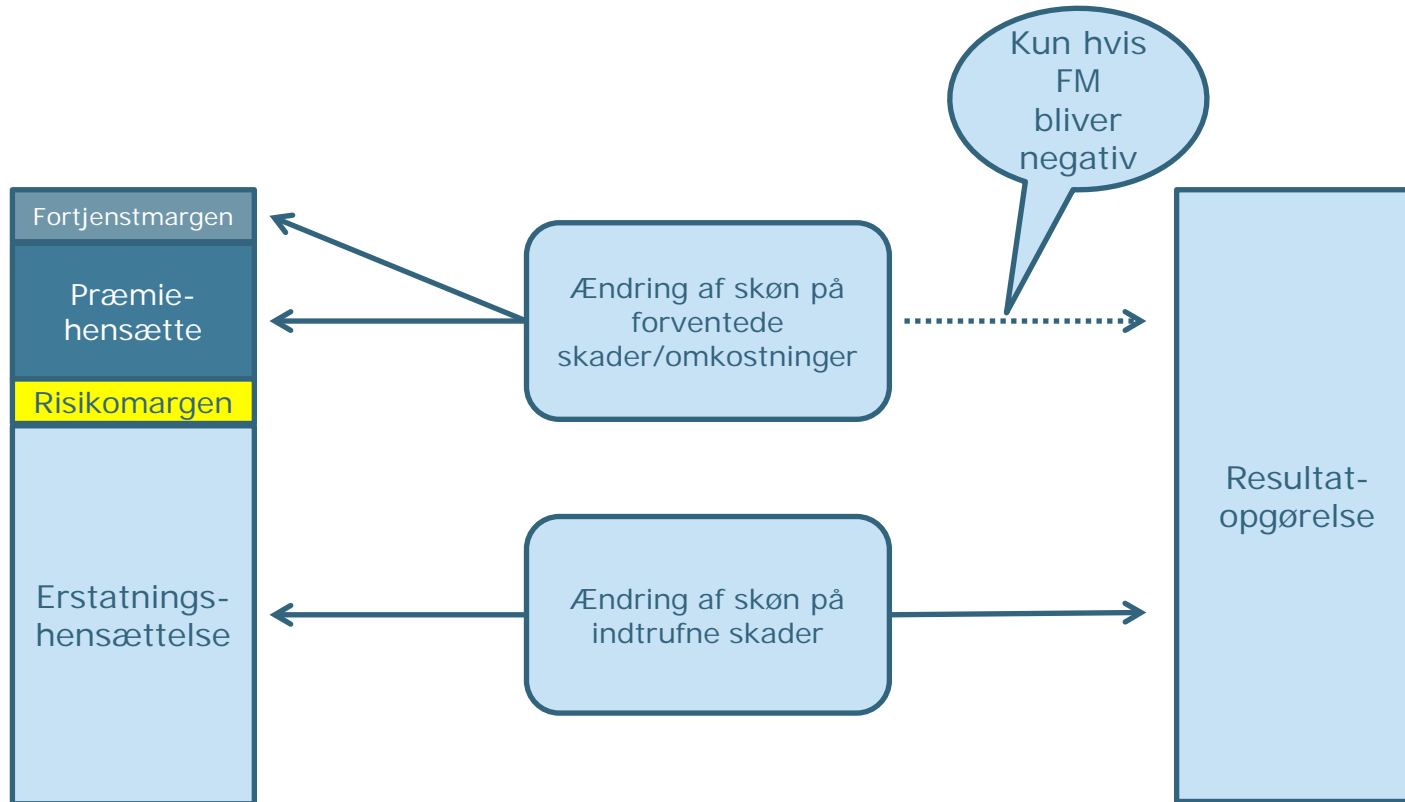
- Afvikles lineært over dækningsperioden

- Korrigeres fremadrettet for ændrede forventninger

- Påvirkes ikke af realiseret afvigelse for afløbne perioder, som driftsføres i stedet

Fortjenstmargen for forsikringer indgået i Q4	Tegnede forsikringer Q4
Præmier	4.300
Indbetalinger	4.300
Lapse	225
Erstatninger	2.600
Skadebehandling	425
Administration	215
Erhvervelse	425
Udbetalinger	3.890
Cashflow nutidsværdi	410
Risikomargen præmier	-50
Fortjenstmargen for forsikringer indgået i Q4	360

EFTERFØLGENDE ÆNDRINGER I SKØN



RISIKOMARGEN

Det beløb, som virksomheden på markedet må forventes at skulle betale til en erhverver af virksomhedens bestand af forsikringer, for at denne vil påtage sig risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle bestanden afviger fra nutidsværdien af bedste skøn over de betalingsstrømme, der afvikler bestanden.

Solvens II foreskriver anvendelse af Cost of Capital metoden.

Metodefrihed i regnskabsbekendtgørelsen.

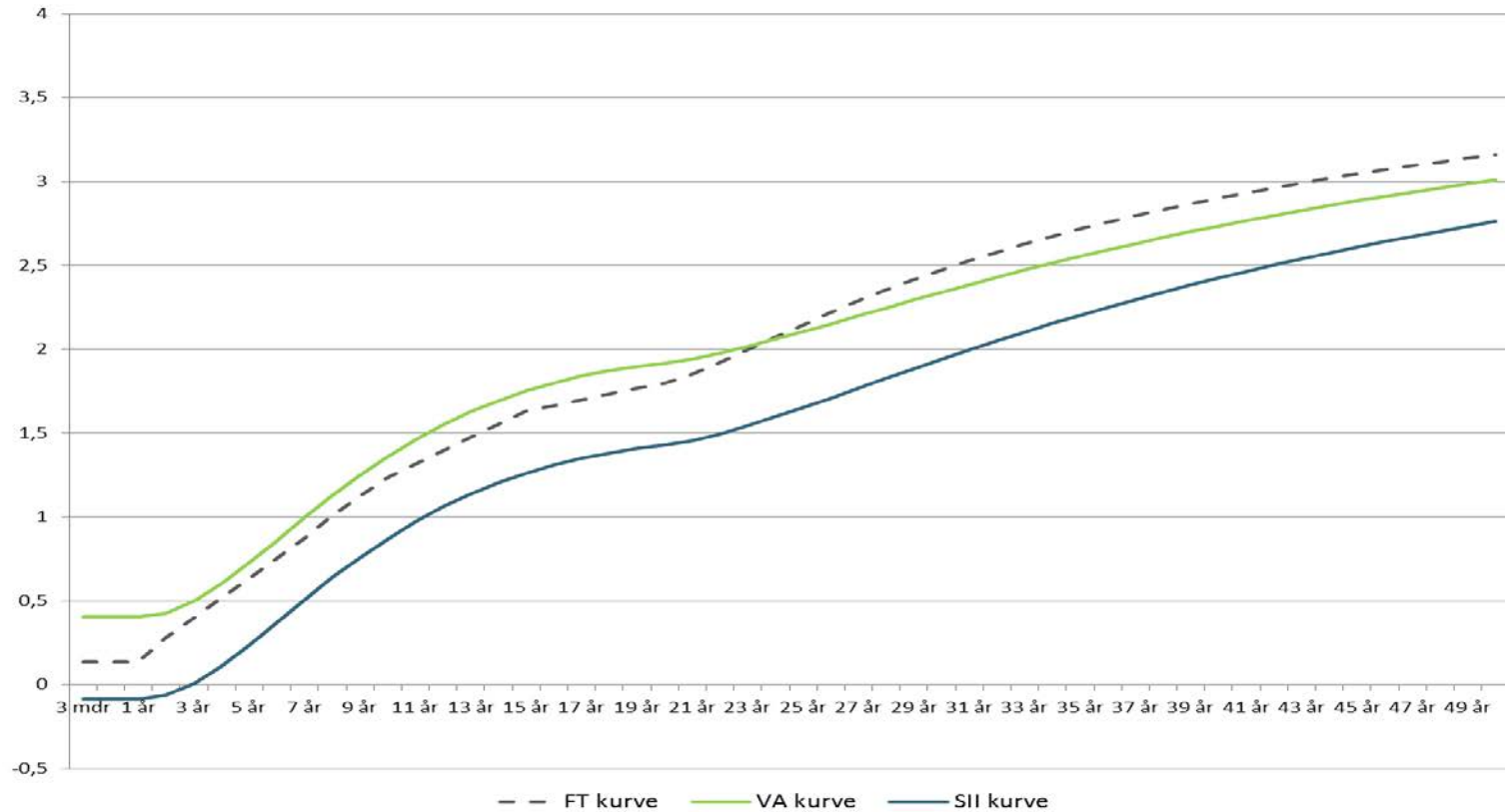
Topdanmark Forsikring anvender Cost of Capital i regnskabet.

Risikomargen vedrørende præmiehensættelsen opgøres ud fra intern model.

Risikomargen afvikles (indtægtsføres) i takt med den efterfølgende afvikling af erstatningshensættelsen.



RENTEKURVER 30.09.2015



BALANCEN - EKSEMPEL

FORUDSÆTNINGER

Forsikring tegnet	1. december 2015
Forfald	1. januar 2016
Dækningsperiode	året 2016

PRÆMIE	1.200
SKADER	-840
ADMINISTRATION	-60
ERHVERVELSE (HERAF FORUDBETALT -80)	-120
RISIKOMARGEN	-84
FORTJENSTMARGEN	96

PRÆMIEHENSÆTTELSE VED TEGNING

NUTIDSVÆRDI AF FREMTIDIGE CASH FLOWS:

VÆRDI AF IKKE FORFALDNE PRÆMIER	-1.200
FREMTIDIGE UDBETALINGER:	
SKADER	840
ADMINISTRATION	60
ERHVERVELSE (120-80)	40
PRÆMIEHENSÆTTELSER VED TEGNING	-260

	01.12.2015	01.01	31.03	30.06	30.09	31.12.2016
AKTIVER						
Investeringsaktiver	0	1.080	1.070	1.061	1.051	1.041
PASSIVER						
Præmiehensættelse	-260	900	678	455	228	0
Fortjenstmargen	96	96	72	48	24	0
Risikomargen	84	84	84	85	85	86
<i>-heraf præmier</i>	84	84	63	42	21	0
<i>- heraf erstatninger</i>	0	0	21	42	64	86
Erstatningshensættelse	0	0	211	424	640	858
Forsikringsmæssige hensættelser	-80	1.080	1.046	1.012	978	943
Gæld til kreditinstitutter	80	0	0	0	0	0
Egenkapital	0	0	24	48	73	98
Passiver i alt	0	1.080	1.070	1.061	1.051	1.041

RESULTATOPGØRELSEN - EKSEMPEL

FORUDSÆTNINGER

Forsikring tegnet	1. december 2015
Forfald	1. januar 2016
Dækningsperiode	året 2016
PRÆMIE	1.200
SKADER	-840
ADMINISTRATION	-60
ERHVERVELSE (HERAF FORUDBETALT -80)	-120
RISIKOMARGEN	-84
FORTJENSTMARGEN	96

	2015	1 kvrt	2 kvrt	3 kvrt	4 kvrt	2016
Bruttopræmier	0	1.200	0	0	0	1.200
Δ Præmiehensættelse	260	-934	227	228	230	-249
Δ Fortjenstmargen og risikomargen	-180	45	45	46	46	182
<i>Heraf Δ Fortjenstmargen</i>	-96	24	24	24	24	97
<i>Heraf Δ Risikomargen præmie</i>	-84	21	21	21	21	85
Præmieindtægter	80	311	273	274	275	1.134
Δ Erstatningshensættelse	0	-211	-212	-213	-215	-851
Δ Risikomargen	0	-21	-21	-21	-21	-85
Erstatningsudgifter	0	-232	-233	-235	-236	-936
Administrationsomkostninger	0	-15	-15	-15	-15	-60
Erhvervelsesomkostninger	-80	-40	0	0	0	-40
Omkostninger	-80	-55	-15	-15	-15	-100
Forsikringsteknisk resultat	0	24	24	24	24	97
Indtægter af investeringsaktiver	0	5	5	5	5	21
Rente og kursreg. forsikr.hensætt.	0	-5	-5	-5	-5	-21
Resultat	0	24	24	25	25	98

SAMMENLIGNING NYE OG GAMLE REGLER

RESULTATOPGØRELSEN	Praksis 2016		Praksis 2015	
	2015	2016	2015	2016
Bruttopræmier	0	1.200	0	1.200
Δ Præmiehensættelse	260	-249	0	0
Δ Fortjenstmargen og risikomargen	-180	182		
<i>Heraf Δ Fortjenstmargen</i>	-96	97		
<i>Heraf Δ Risikomargen præmie</i>	-84	85		
Præmieindtægter	80	1.134	0	1.200
Forsikringsteknisk rente			0	8
Δ Erstatningshensættelse	0	-851	0	-851
Δ Risikomargen	0	-85		
Erstatningsudgifter	0	-936	0	-851
Administrationsomkostninger	0	-60	0	-60
Erhvervelsesomkostninger	-80	-40	-80	-40
Omkostninger	-80	-100	-80	-100
Forsikringsteknisk resultat	0	97	-80	257
Indtægter af investeringsaktiver	0	21	0	21
Rente hensættelser			0	-14
Rente og kursreg. hensættelser	0	-21		
Resultat	0	98	-80	264

- Indtægtsførelse af præmien følger nu de afholdte omkostninger
- Præmiehensættelsen diskonteres og dermed bliver præmieindtægten påvirket af rente-effekt
- Løbetidsforkortelse og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser samles i en post
- I eksemplet kan forskellen i resultatet henføres til opbygning af risikomargen

GENFORSIKRINGS-PRÆMIEHENSÆTTELSE

Omfatter:

- Indgåede forfaldne og ikke forfaldne kontrakter
- Forventet indgåede kontrakter til afdækning af forpligtelserne brutto

Forventet cash flow og fortjenstmargen i præmiehensættelsen

Diskontering – løbetidsforkortelse og kursregulering

Forventet cash flow og fortjenstmargen noteoplyses

Risikomargen vedr. genforsikring opgøres ikke særskilt, men indregnes i den samlede risikomargen

NØGLETAL

Præmieindtægter:

- Bruttopræmier
- Ændring i præmiehensættelser
- Ændring i fortjenstmargen og risikomargen
- Bonus og præmierabatter

Erstatningsudgifter

- Udbetalte erstatninger
- Ændring i erstatningshensættelser
- Ændring i risikomargen

En meget stor del af Topdanmark Forsikrings portefølje har hovedforfald/fornyelse 1. januar og forsikringerne er indgået inden årsskiftet. Afholdte erhvervsomkostninger vil i et vist omfang blive indtjent i forbindelse med dette hovedforfald

Nøgletallene i combined ratio vil derfor vise udsving hen over kvartalerne

I Topdanmark forventes højere combined ratios i de første tre kvartaler og en lavere combined ratio i 4. kvartal

Den modsvarende effekt vil ses på resultatdannelsen

KOMMENDE INFORMATION OM NY PRAKSIS

I årsregnskabsmeddelelsen 2015 og årsrapporten 2015 forventes oplyst hovedtallene for 2015 efter ny regnskabs-praksis for resultatopgørelse, balance og egenkapital.

Herudover forventes combined ratio-nøgletallene for 2015 omarbejdet til ny praksis.

I delårsrapporten for 1. kvartal 2016 indgår korrigerede sammenligningstal for 1. kvartal og helåret 2015 efter gældende regler og hidtidig praksis.

I tilknytning til delårsrapporten forventes hovedtal for 1. kvartal 2016 præsenteret efter regnskabspraksis i 2015.