ANIA trends

Newsletter Bilanci, Borsa e Solvency II

Bilanci & IFRS

Aggiornamento sulla fase 2 del progetto "Insurance Contracts"

Obiettivo di questo numero della newsletter è fornire un aggiornamento sul Progetto "Insurance Contracts" alla luce di quanto emerso nelle riunioni dello IASB (www.iasb.org) che si sono tenute nei mesi di dicembre e gennaio.
Di seguito verranno sintetizzate le decisioni preliminari del Board:

Modello di valutazione: è stato scelto l'approccio basato sui seguenti "building blocks":

- media ponderata/probabilistica, non distorta, dei flussi di cassa futuri necessari a garantire l'adempimento del contratto da parte dell'assicuratore;
- valore temporale (attualizzazione);
- "risk adjustment" che rifletta l'incertezza relativa agli importi e alla tempistica dei flussi di cassa futuri;
- "residual margin" che contenga eventuali utili emergenti all'emissione del contratto.

Per quanto concerne il risk adjustment il Board prevede un suo aggiornamento ad ogni data di bilancio; per il residual margin verranno sviluppate successivamente linee guida al fine di definirne le modalità di rilevazione a conto economico nel tempo.

"Day one losses": qualora, all'emissione del contratto, dopo aver calcolato il risk adjustment, emerga una perdita dalla differenza tra il valore attuale atteso dei flussi in entrata e quello dei flussi in uscita, si dovrà procedere alla rilevazione contabile della suddetta perdita a conto economico.

"Policyholder behaviour": lo IASB ha deciso che nella valutazione dei contratti assicurativi dovrà essere utilizzato un approccio di tipo "look through" al fine di considerare le opzioni degli assicurati (ad esempio quella di rinnovare o recedere da un contratto, con o senza un valore di riscatto) nonché le garanzie connesse alle coperture esistenti. Pertanto non verrà previsto alcun "deposit floor".

"Unbundling": lo IASB ha deciso che un assicuratore dovrà scorporare, ovvero rilevare e valutare separatamente, le diverse componenti del contratto assicurativo solo nel caso in cui non siano interdipendenti dalle altre componenti del contratto.

"Other Comprehensive Income" (OCI): lo IASB ha deciso che nell'OCI non dovranno essere contabilizzati gli effetti della variazione delle passività assicurative.

Attività a copertura delle riserve tecniche: il Board ha deciso che il principio contabile non dovrà definire criteri di valutazione degli attivi a copertura delle riserve tecniche; la suddetta tematica, relativamente ai contratti unit e index linked, sarà oggetto di successive riunioni.

ANIA Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici

Periodico Ania **Direzione Economia e Finanza**
A cura di: **Angelo Doni – Giorgia Esposito - Dario Focarelli – Antonio Nicelli – Roberto Signorini**
Anno V – Numero 1 – Gennaio 2010